



JAHRESBERICHT UND ABSCHLUSS

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022
bis 31. Dezember 2022 (geprüft)

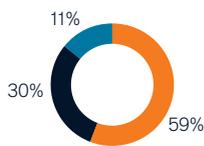
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Janus Henderson Capital Funds plc

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

Wer ist Janus Henderson Investors?

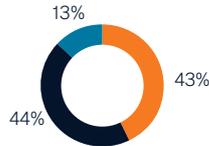
Globale Stärke



287,3 Mrd. USD

Verwaltetes
Vermögen

■ Nordamerika ■ EMEA & Lateinamerika ■ Asien-Pazifik



Über **340**
Anlageexperten



Mehr als **2.000**
Mitarbeiter



23
Niederlassungen
weltweit



4.000
Unternehmensgespräche
unserer Investmentteams
im Jahr 2021

Quelle: Janus Henderson Investors, Angaben zur Mitarbeiterzahl und zum verwalteten Vermögen zum 31. Dezember 2022. In den Angaben zum verwalteten Vermögen ist das Vermögen von Exchange-Traded Notes („ETNs“) nicht berücksichtigt.

Über uns

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

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

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

Warum Janus Henderson Investors?

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

Aktiv, weil aktives Management den Unterschied macht

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

Globale Stärke für lokale Lösungen

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

Stärkung unserer Kunden durch den Austausch von Wissen: Knowledge Shared

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

Inhaltsverzeichnis

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)	1
Allgemeine Informationen über die Gesellschaft	3
Marktüberblick (ungeprüft)	6
Bericht des Verwaltungsrats	8
Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber	12
Bericht der unabhängigen Abschlussprüfer	13
Konsolidierter Unternehmensabschluss	16
Janus Henderson Balanced Fund	19
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	38
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	44
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	56
Janus Henderson Global Research Fund	69
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	81
Janus Henderson US Contrarian Fund	91
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	102
Janus Henderson US Forty Fund	117
Janus Henderson US Research Fund	128
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	138
Janus Henderson US Venture Fund	148
Janus Henderson Intech European Core Fund	159
Janus Henderson Intech US Core Fund	171
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	178
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	190
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	204
Janus Henderson Flexible Income Fund	216
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	230
Janus Henderson High Yield Fund	245
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	259
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	275
Erläuterungen zum Abschluss	287
Aufwandsgrenzen der Fonds (ungeprüft)	332
Ergänzende Erläuterungen (ungeprüft)	333
Nicht-finanzielle Risiken (ungeprüft)	334
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)	335
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)	340
Ausschüttungspolitik der Anteilklassen (ungeprüft)	357
Zusätzliche Informationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft)	359

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Verwaltungsrat

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

Eingetragener Sitz:

10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Manager und Vertriebsstelle

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

Anlageberater

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

Unteranlageberater

Janus Henderson Investors
US LLC („JHIUS“)⁴
151 Detroit Street
Denver, Colorado 80206, USA
USA

Intech Investment
Management LLC („Intech“)⁵
City Place Tower
525 Okeechobee Boulevard
Suite 1800
West Palm Beach, FL 33401
USA

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

Janus Henderson Investors UK Limited
(„JHIUKL“)⁶
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

Verwahrstelle⁷

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

¹Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

²Henderson Management, S.A. („HMSA“) wurde am 1. Oktober 2022 in Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA“) umbenannt.

³Am 11. März 2022 wurde Janus Capital International Limited in Janus Henderson Investors International Limited (JHIL) umbenannt.

⁴Janus Capital Management LLC wurde am 3. Januar 2022 in Janus Henderson Investors US LLC umbenannt.

⁵Janus Henderson schloss den Verkauf von Intech Investment Management LLC am 31. März 2022 ab.

⁶Am 15. März 2022 wurde Henderson Global Investors Limited in Janus Henderson Investors UK Limited (JHIUKL) umbenannt.

⁷Im Nachgang einer Umstrukturierung bei J.P. Morgan wurde die Verwahrstelle am 22. Januar 2022 von J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC in J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin geändert.

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Nachstehend sind die zum 31. Dezember 2022 bestellten Vertretungen/Zahlstellen des Fonds aufgeführt.

Land	Vertretung/Zahlstelle
Hongkong	Janus Henderson Investors Hong Kong Limited Suites 706-707 Chater House 8 Connaught Road Central Central Hongkong
Schweiz	First Independent Fund Services Ltd Klausstrasse 33 CH-8008 Zürich Schweiz Banque Cantonale de Genève 17, quai de l'île CH-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 31. Oktober 2022 (der „Verkaufsprospekt“).

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

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

Equity & Allocation Fonds

Janus Henderson Balanced Fund
Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund¹
Janus Henderson Europe Fund¹
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund¹
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund²
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
Janus Henderson Global Life Sciences Fund
Janus Henderson Global Research Fund
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund
Janus Henderson US Contrarian Fund
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
Janus Henderson US Research Fund
Janus Henderson US Forty Fund

¹ Dieser Fonds ist für neue Zeichnungen (einschließlich Umtausch in den Fonds) geschlossen und wird derzeit abgewickelt.

² Dieser Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 25. März 2022 eingestellt.

³ Nicht für Anlagen verfügbar.

⁴ Dieser Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2022 eingestellt.

⁵ Geschäftstätigkeit noch nicht aufgenommen.

Janus Henderson US Venture Fund
Janus Henderson Global Value Fund¹
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

Intech Sub-Advised Funds

Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund¹
Janus Henderson Intech Emerging Markets Managed Volatility Fund³
Janus Henderson Intech European Core Fund
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund¹
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund¹
Janus Henderson Intech US Core Fund⁴

Alternative Investmentfonds

Janus Henderson Global Diversified Alternatives Fund¹
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Rentenfonds

Janus Henderson Absolute Return Income Fund
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)¹
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund
Janus Henderson Flexible Income Fund
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund¹⁵
Janus Henderson Global Flexible Income Fund¹
Janus Henderson Global High Yield Fund¹
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund
Janus Henderson High Yield Fund
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

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, Klausstrasse 33, 8008 Zürich, Schweiz.

(iv) Zum 31. Dezember 2022 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 Opportunities Fund
3. Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund
4. Janus Henderson Europe Fund
5. Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund*
6. Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
7. Janus Henderson Global Flexible Income Fund
8. Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund
9. Janus Henderson Global Research Fund
10. Janus Henderson Global Value Fund
11. Janus Henderson Intech European Core Fund
12. Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund
13. Janus Henderson Intech US Core Fund*
14. Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
15. Janus Henderson US Contrarian Fund
16. Janus Henderson US Research Fund
17. Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

*Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

(v) Zum 31. Dezember 2022 waren folgende aktive Fonds nicht in der Bundesrepublik Deutschland zugelassen und wurden nicht an deutsche Anleger vermarktet:

1. Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund*
2. Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

*Der Fonds wurde während des Geschäftsjahres geschlossen.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (Verordnung (EU) 2019/2088) ist seit dem 10. März 2021 in Kraft. Gemäß Artikel 11 der SFDR (Transparenz der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Anlagen in periodischen Berichten) ist der Verwalter verpflichtet, für jeden Artikel-8-Fonds Folgendes bereitzustellen: vorgeschriebene Informationen über das Ausmaß, in dem die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt sind.

Der Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund und der Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund fördern ökologische und soziale Merkmale und sind als Fonds gemäß Artikel 8 SFDR eingestuft. Nähere Einzelheiten zur SFDR sind für jeden dieser Fonds dem Anhang zu entnehmen.

Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

Überblick über die während des Geschäftsjahres aufgelegten Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Ausgabepreis (Lokalwährung)
Janus Henderson Balanced Fund	IA2 HBRL	11. April 2022	10
Janus Henderson Balanced Fund	T2 USD	2. August 2022	10
Janus Henderson Balanced Fund	H2 EUR	10. August 2022	10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	T2 USD	2. August 2022	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	T2 USD	2. August 2022	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	G2 HEUR	11. Oktober 2022	10
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	G2 USD	11. Oktober 2022	10
Janus Henderson US Contrarian Fund	E2 USD	10. August 2022	10
Janus Henderson US Contrarian Fund	G2 USD	11. Oktober 2022	10
Janus Henderson US Forty Fund	G2 USD	11. Oktober 2022	10
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	G2 USD	11. Oktober 2022	10
Janus Henderson US Venture Fund	G2 USD	11. Oktober 2022	10
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	G2 USD	11. Oktober 2022	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	A5m HAUD	2. August 2022	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	A5m USD	2. August 2022	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	T5m HAUD	2. August 2022	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	T5m USD	2. August 2022	10
Janus Henderson Flexible Income Fund	T2 USD	2. August 2022	10
Janus Henderson High Yield Fund	A5m HAUD	2. August 2022	10
Janus Henderson High Yield Fund	A5m USD	2. August 2022	10
Janus Henderson High Yield Fund	T5m HAUD	2. August 2022	10
Janus Henderson High Yield Fund	T5m USD	2. August 2022	10
Janus Henderson High Yield Fund	T2 USD	2. August 2022	10
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	A4m HKD	5. Mai 2022	10

Überblick über die während des Geschäftsjahres geschlossenen Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr geschlossen:

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
I2 USD	25. März 2022
Z2 USD	25. März 2022

Janus Henderson Intech US Core Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
A2 HEUR	28. September 2022
A2 USD	28. September 2022
B2 USD	28. September 2022
G2 HEUR	28. September 2022
G2 USD	28. September 2022
I2 HEUR	28. September 2022
I2 USD	28. September 2022

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
V2 USD	24. August 2022
V5m USD	24. August 2022

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund

Anteilsklasse	Datum der Schließung
Z3 HJPY	4. März 2022

Marktüberblick (ungeprüft)

Überblick

Gemessen am MSCI World Index gaben globale Aktien im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 in US-Dollar um 17,7 % nach. Der rasche Anstieg der Inflation, der durch steigende Rohstoffpreise nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine angeheizt wurde, veranlasste die wichtigsten Zentralbanken zu einer aggressiven Straffung ihrer Geldpolitik und verstärkte die Angst vor einer weltweiten Rezession. Durch die in China verhängten Lockdowns zur Bekämpfung der Pandemie kamen Aktien zusätzlich unter Druck. Die positive Gewinndynamik und der aufkommende Optimismus, dass die politischen Entscheidungsträger das Tempo der Zinserhöhungen verlangsamen würden, sorgten jedoch für eine gewisse Entspannung.

Aktien

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Der FTSE All Share Index legte in Pfund Sterling leicht um 0,3 % zu, was auf die Hoffnung auf eine Verlangsamung der geldpolitischen Straffung sowie auf einige positive Unternehmensergebnisse zurückzuführen war. Die Furcht vor einer tiefen Rezession und die Besorgnis der Anleger über die Pläne der Regierung zur Verabschiedung ungedeckter Steuersenkungen – von denen die meisten schließlich wieder zurückgenommen wurden – lösten erhebliche Volatilität aus. Ein Großteil der Anleger begrüßte den Amtsantritt von Rishi Sunak, der nach den Rücktritten von Liz Truss und Boris Johnson zum dritten Premierminister des Vereinigten Königreichs im Jahr 2022 ernannt wurde. Im Dezember erhöhte die Bank of England (BoE) ihren Leitzins um 50 Basispunkte (Bp) auf 3,5 %. Dies war die neunte Anhebung in Folge, und sie kündigte weitere Zinserhöhungen für das Jahr 2023 an. Im Laufe des Jahres verdoppelte sich die jährliche Inflationsrate und erreichte im Oktober mit 11,1 % den höchsten Stand seit 41 Jahren. Im November ging sie jedoch auf 10,7 % zurück, und BoE-Gouverneur Andrew Bailey erklärte, dass der Höhepunkt wahrscheinlich überschritten sei. Im dritten Quartal schrumpfte die Wirtschaft um 0,3 %, nachdem sie im zweiten Quartal noch um 0,1 % gewachsen war. Das Pfund Sterling verlor gegenüber dem US-Dollar stark an Wert und erreichte im September im Zuge der Turbulenzen um den Mini-Haushalt ein Rekordtief. In den letzten Monaten des Jahres machte es jedoch einen Teil des verlorenen Bodens wieder gut, da sich die US-Währung abschwächte.

Europa

Der FTSE World Europe ex UK Index büßte in Euro 12,2% ein, was auf Sorgen über einen möglichen Konjunkturabschwung, Inflation und geopolitische Unsicherheit zurückzuführen war. Die Hoffnung, dass die großen Zentralbanken auf eine weniger restriktive Geldpolitik umschwenken würden, und einige positive Unternehmensergebnisse sorgten für ein gewisses Maß an Unterstützung. Die jährliche Inflationsrate der Eurozone kletterte im Oktober auf einen Rekordstand von 10,6 %, kühlte sich allerdings im November auf 10,1 % ab, womit der erste Rückgang seit 17 Monaten verzeichnet wurde. Die Europäische Zentralbank hob ihren Einlagensatz viermal an, von -0,5 % auf ein 14-Jahres-Hoch von 2,0 %, und

ließ im Dezember durchblicken, dass sie im neuen Jahr mit einer weiteren Straffung ihrer Geldpolitik rechnet. Das BIP-Wachstum der Eurozone schwächte sich von 0,8 % im zweiten Quartal auf 0,3 % im dritten Quartal ab, und auch das Geschäftsklima trübte sich ein, was die Sorgen über einen längeren konjunkturellen Abschwung im Jahr 2023 verstärkte. Der Euro wertete im Geschäftsjahr sowohl gegenüber dem Pfund Sterling als auch gegenüber dem US-Dollar auf.

US

Der S&P 500® Index gab in US-Dollar gemessen um 18,1 % nach, wobei Inflations- und Konjunktursorgen dazu führten, dass für die ersten sechs Monate des Jahres mit einem Minus von 20 % der stärkste Rückgang in einem ersten Halbjahr seit 1970 verzeichnet wurde. Die Hoffnung auf eine Abschwächung der geldpolitischen Straffung und einige solide Unternehmensergebnisse trugen zur Begrenzung der Gesamtverluste bei. Die jährliche Inflationsrate stieg von 7,5 % im Januar auf 9,1 % im Juni 2022 und erreichte damit den höchsten Stand seit mehr als 40 Jahren. In den folgenden fünf Monaten ging sie allerdings wieder zurück. Im Dezember erhöhte die US-Notenbank (Fed) die Zinssätze um 50 Bp auf ein 15-Jahres-Hoch von 4,5 %, was allerdings nach vier Zinsanhebungen um jeweils 75 Bp in Folge eine Verlangsamung darstellte. Sie hielt jedoch an ihrem restriktiven Kurs fest und warnte, dass die Zinsen noch über einen längeren Zeitraum hinweg erhöht bleiben könnten. Die Wirtschaft verzeichnete im dritten Quartal ein annualisiertes Wachstum von 3,2 % und erholte sich damit von einer technischen Rezession. Obwohl weitere Stellen geschaffen wurden, fiel der Anstieg der Beschäftigtenzahlen außerhalb der Landwirtschaft im Dezember so niedrig aus wie seit zwei Jahren nicht mehr. Der US-Dollar wurde stark aufgewertet: Die aggressiven Zinserhöhungen der US-Notenbank verhalfen der Währung im September zu einem 20-Jahres-Hoch, auch wenn sie gegen Jahresende wieder unter Druck geriet.

Japan

In japanischen Yen gab der TOPIX aufgrund zunehmender Rezessionsängste um 2,5 % nach, wobei der Index im September den stärksten monatlichen Rückgang seit zweieinhalb Jahren verzeichnete. Aktien erzielten im Oktober und November Kursgewinne, da sich die Stimmung weltweit aufhellte, während die japanische Regierung ein neues Konjunkturpaket im Umfang von 200 Mrd. USD ankündigte. Im Dezember verunsicherte eine unerwartete geldpolitische Anpassung der Bank of Japan (BoJ) den Markt, da die Anleger darauf spekulierten, dass dies der Beginn einer Abkehr von ihrer äußerst expansiven Geldpolitik sein könnte. Die um die Preise für frische Lebensmittel bereinigte jährliche Kerninflationsrate erreichte im November mit 3,7 % (nach nur 0,2 % im Januar) den höchsten Stand seit mehr als 40 Jahren und lag ab April über dem von der BoJ vorgegebenen Ziel von 2 %. Die Wirtschaft schrumpfte im dritten Quartal auf annualisierter Basis um 0,8 %, nachdem im zweiten Quartal noch ein Wachstum von 4,5 % erzielt worden war. Der Yen brach gegenüber dem US-Dollar ein und erreichte Anfang Oktober den niedrigsten Stand seit

Marktüberblick (ungeprüft) (Fortsetzung)

über 30 Jahren, machte jedoch zum Jahresende hin einen Teil der Verluste wieder wett.

Asien

Der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index gab in US-Dollar gemessen um 17,2 % nach. Eine Abschwächung der lokalen Währungen und die hohe Inflation veranlassten die Zentralbanken in der gesamten Region dazu, ihre Geldpolitik im Jahresverlauf zu straffen. Chinesische Aktien brachen aufgrund der ausgedehnten COVID-19-Lockdowns, einer Abschwächung der Wirtschaft und der Besorgnis über die zunehmenden geopolitischen Spannungen stark ein. Indonesische Aktien erzielten Kursgewinne, da ein von Rohstoffen getragener Exportboom das Wirtschaftswachstum ankurbelte. In Südkorea und Taiwan brachen Aktien ein, da die Zinserhöhungen in den USA sowie Sorgen über die weltweite Konjunkturlage die Stimmung trübten. Anleger in Australien wurden durch ähnliche Sorgen verunsichert.

Schwellenländer

Der MSCI Emerging Markets Index gab in US-Dollar um 19,7 % nach, da Konjunktursorgen und die Attraktivität der US-Währung als sicherer Hafen das Interesse an risikoreicheren Anlagen dämpften. Indische Aktien verloren an Boden, da die Rupie gegenüber der US-Währung ein Rekordtief erreichte. Der vom anhaltenden Wachstum des Bruttoinlandsprodukts getragene Konjunkturoptimismus stärkte den indischen Markt im Laufe des Jahres. Brasilianische Aktien tendierten aus demselben Grund aufwärts. Die Sorge, dass Luiz Inacio Lula da Silva, der die Stichwahl um das Präsidentenamt im Oktober knapp für sich entschieden hatte, die staatliche Ausgabengrenze überschreiten könnte, dämpfte jedoch die Stimmung. Südafrikanische Aktien gaben nach, da zerstörerische Überschwemmungen, anhaltende Stromausfälle und die Stärke des US-Dollars die Renditen belasteten. Türkische Aktien legten kräftig zu. Auftrieb erhielten sie insbesondere durch inländischer Anleger, die bestrebt waren, ihr Kapital vor der rasant steigenden Inflation in Sicherheit zu bringen, zumal die Lira gegenüber dem US-Dollar auf den niedrigsten jemals verzeichneten Stand absackte.

Festverzinsliche Wertpapiere und Rohstoffe

Im Rentensegment gab der JPM Global Government Bond Index in US-Dollar gemessen um 13,0 % nach. Die Renditen an den Staatsanleihenmärkten der Kernländer, darunter die USA, das Vereinigte Königreich, Deutschland und Japan, stiegen (die Kurse sanken, was ihre umgekehrte Beziehung widerspiegelt), da die meisten großen Zentralbanken ihre Zinsen aggressiv erhöhten, um die Inflation unter Kontrolle zu bringen. Die Rendite auf die als Benchmark angesetzten zehnjährigen US-Staatsanleihen belief sich Ende Dezember auf fast 3,9 %, nachdem sie zu Beginn des Geschäftsjahres noch bei 1,5 % gelegen hatte. Die Rendite zweijähriger Staatsanleihen lag seit Anfang Juli über der Rendite ihrer zehnjährigen Pendanten, was auf eine bevorstehende Rezession hindeuten könnte. Die Rendite auf zehnjährige japanische Staatsanleihen stieg ebenfalls und erreichte im Dezember den höchsten Stand seit mehr als

sieben Jahren, als die BoJ eine Anpassung ihrer Geldpolitik ankündigte. Die Märkte für Unternehmensanleihen notierten insgesamt schwach. Allerdings verzeichneten auf US-Unternehmensanleihen ausgerichtete Fonds im November Kapitalzuflüsse in Höhe von mehr als 16 Mrd. USD. Dies war das stärkste Niveau seit mehr als zwei Jahren, das vor allem einer Verbesserung der Stimmung zu verdanken war.

An den Rohstoffmärkten stiegen die Ölpreise, da der Konflikt in der Ukraine sowie die Angebotsknappheit die Sorgen um einen wirtschaftlichen Abschwung und einen stärkeren US-Dollar überwogen. Die US-Benchmark West Texas Intermediate notierte zum Ende des Jahres etwa 7 % höher. Die durch den russischen Einmarsch in die Ukraine ausgelöste Unsicherheit trug dazu bei, dass die Gold-Kassakurse im März nahezu auf ein Rekordhoch stiegen. Zum Ende des Berichtszeitraums notierten sie jedoch insgesamt nahezu unverändert, da ein stärkerer US-Dollar die Nachfrage nach dem Edelmetall dämpfte. Die Kupferpreise erreichten Anfang März ein Allzeithoch, notierten zum Jahresende jedoch wieder niedriger, da die Aussicht auf eine weltweite Rezession die Nachfrage bedrohte.

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

Bericht des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 vor.

Verbundene Personen

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

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

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

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

Aufgaben des Verwaltungsrats

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

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

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze zu wählen und durchgängig anzuwenden;
- Entscheidungen zu treffen und Schätzungen vorzunehmen, die angemessen und umsichtig sind;
- anzugeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Bilanzierungsgrundsätzen erstellt wurde, und die entsprechenden Grundsätze anzugeben, wobei wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen offenzulegen und in den Erläuterungen zum Abschluss zu erläutern sind; und

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

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

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

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

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

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

Corporate Governance-Erklärung

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

- den Irish Companies Act von 2014, der am Sitz der Gesellschaft sowie unter <http://www.irishstatutebook.ie> eingesehen werden kann.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

- die Satzung der Gesellschaft, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie beim Unternehmensregister in Irland zur Verfügung steht; und
- die OGAW-Vorschriften der Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“), die auf der Website der Zentralbank unter www.centralbank.ie verfügbar sind und am eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden können.

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

Erklärung des Verwaltungsrats zur Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen

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

Prozess zur Finanzberichterstattung – Beschreibung der wesentlichen Punkte

Der Verwaltungsrat ist letztlich für die Aufsicht über die Einrichtung und Anwendung gesellschaftsinterner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Finanzberichterstattung verantwortlich. Die Gesellschaft hat keine Mitarbeiter und hat sämtliche Funktionen, einschließlich der Erstellung des Abschlusses, an Henderson Management S.A. (den „Manager“) ausgelagert, der wiederum die Verantwortung für bestimmte Funktionen an andere Parteien übertragen hat, wie hierin näher beschrieben. Der Manager hat J.P Morgan Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) zur Verwaltungsstelle ernannt. Die Verwaltungsstelle trägt die funktionale Verantwortung für die Erstellung der Zwischen- und der Jahresabschlussberichte der Gesellschaft sowie für die Führung ihrer Geschäftsbücher. Bei der Ernennung der Verwaltungsstelle haben der Verwaltungsrat der Manager berücksichtigt, dass die Verwaltungsstelle durch die Zentralbank beaufsichtigt wird und nach Auffassung des Verwaltungsrats und des Managers über umfassende Erfahrungen als Verwaltungsstelle verfügt. Der Verwaltungsrat und der Manager haben sich außerdem davon überzeugt, dass die Verwaltungsstelle

vom Anlageberater der Gesellschaft sowie vom Manager unabhängig ist. Unter der Aufsicht des Managers und der Gesamtaufsicht des Verwaltungsrats soll mit der Einsetzung der Verwaltungsstelle das Risiko, dass die Ziele der Finanzberichterstattung der Gesellschaft nicht erreicht werden, in erster Linie kontrolliert werden. Es lässt sich damit nicht vollständig ausschließen und es kann damit nur eine angemessene und keine absolute Sicherheit gegen wesentliche Fehlaussagen oder Auslassungen geschaffen werden.

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

Risikobeurteilung

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

Überwachung

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

Kapitalstruktur

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

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Zusammensetzung und Arbeit des Verwaltungsrats

Jedes der Verwaltungsratsmitglieder hat einen Anstellungsvertrag mit der Gesellschaft abgeschlossen.

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

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

Versammlungen der Anteilhaber

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

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

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

Die Beschlussfähigkeit einer Hauptversammlung ist durch zwei persönlich anwesende oder durch Vollmacht vertretene

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

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

Geschäftsbücher

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

Haupttätigkeit

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

Überblick über die Geschäftstätigkeit und zukünftige Entwicklungen

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

Die Gesellschaft hat während des Geschäftsjahres ein Wertpapierleihprogramm abgeschlossen. Für nähere Einzelheiten wird auf Erläuterung 7 des Abschlusses verwiesen. Für nähere Einzelheiten zu Fondsschließungen während des Geschäftsjahres wird auf Erläuterung 1 des Abschlusses verwiesen.

Ziele und Strategien des Risikomanagements

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Anlagebeschränkungen und Diversifizierungsgrenzen einzuhalten.

Ergebnisse und Ausschüttungen

Die Ergebnisse des Geschäftsjahres und Details bezüglich der Ausschüttungen sind in den einzelnen Abschlüssen für die jeweiligen Fonds in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt. Einzelheiten bezüglich der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen sind im Abschnitt „Kapitalanteils-geschäfte“ des Abschlusses in den Abschnitten für die einzelnen Fonds dargelegt.

Prüfungsausschuss

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

Geopolitische Risiken/Ausblick

Janus Henderson beobachtet den Konflikt zwischen Russland und der Ukraine weiterhin sehr genau und hat Prozesse eingeführt, die in die normalen Geschäftsabläufe integriert sind, um rechtzeitig auf Veränderungen reagieren zu können. Vor dem Konflikt zwischen Russland und der Ukraine waren die Inflation und die geopolitischen Entwicklungen wesentliche Herausforderungen für die Weltwirtschaft. Der Konflikt und die damit verbundenen Unterbrechungen der Lieferketten haben die Inflation jedoch zu einem größeren geopolitischen Risiko gemacht. Janus Henderson verfügt 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. Janus Henderson modelliert mögliche Szenarien als Basis für unsere Anlageentscheidungen, da wir die Situation weiter im Blick behalten.

Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

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

Wesentliche Ereignisse seit Ende des Geschäftsjahres

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

Mitglieder des Verwaltungsrats

Nachstehend sind die Namen der Personen aufgeführt, die während des am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahres Mitglieder des Verwaltungsrats waren.

Carl O'Sullivan (Irland)*

Ian Dyble (Vereinigtes Königreich)

Jane Challice (Vereinigtes Königreich)

Matteo Candolini (Luxemburg)

Peter Sandys (Irland)*

*unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder und des Gesellschaftssekretärs

Weder die Verwaltungsratsmitglieder noch der Gesellschaftssekretär haben bzw. hatten zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichtes, zum Zeitpunkt ihrer Ernennung, am 31. Dezember 2022 bzw. am 31. Dezember 2021 wirtschaftliche Eigentumsansprüche an den Anteilen der Gesellschaft.

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Im Auftrag des Verwaltungsrats:

Carl O'Sullivan

Carl O'Sullivan

Verwaltungsratsmitglied

Peter Sandys

Peter Sandys

Verwaltungsratsmitglied

20. April 2023

Bericht der Verwahrstelle an die Anteilinhaber

Wir, J.P. Morgan SE - Niederlassung Dublin, die für Janus Henderson Capital Funds plc („die Gesellschaft“) bestellte Verwahrstelle, legen diesen Bericht ausschließlich für die Anteilinhaber der Gesellschaft vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 (die „Rechnungsperiode“) vor.

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

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

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

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

Tracey Campbell Devery



Brian Mcfadden



Für und im Namen von
J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland
Datum: 20. April 2023



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

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

Bestätigungsvermerk

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

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Lage der Gesellschaft und der Fonds zum 31. Dezember 2022 und ihrer Ergebnisse für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr widerspiegelt;
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den in Irland allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen (bestehend aus den vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich veröffentlichten Rechnungslegungsstandards, u. a. dem Financial Reporting Standard 102 „The Financial Reporting Standard applicable in the UK and Republic of Ireland“ sowie irischen Rechtsvorschriften) erstellt wurde; und
- ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act von 2014 und den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils geltenden Fassung erstellt wurde.

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

- die konsolidierte Bilanz der Gesellschaft und ihrer einzelnen Fonds zum 31. Dezember 2022;
- die konsolidierte Gesamtergebnisrechnung der Gesellschaft und ihrer einzelnen Fonds für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die konsolidierte Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens der Gesellschaft und jedes ihrer Fonds für das abgelaufene Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Portfolioanlagen zum 31. Dezember 2022 für jeden der Fonds; und
- die Erläuterungen zum Abschluss für die Gesellschaft und ihre Fonds, die eine Beschreibung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

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

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

Unabhängigkeit

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

Hervorhebung des Sachverhalts – Jahresabschlüsse, die auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurden

Bei der Abgabe unseres uneingeschränkten Bestätigungsvermerks zum Jahresabschluss verweisen wir auf Erläuterung 1 zum Jahresabschluss, in der die Gründe beschrieben werden, warum der Jahresabschluss des Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und des Janus Henderson Intech US Core Fund auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurde.

Schlussfolgerungen hinsichtlich der Unternehmensfortführung

Mit Ausnahme des Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und des Janus Henderson Intech US Core Fund, bei denen eine andere Rechnungslegungsgrundlage als die der Unternehmensfortführung angewandt wurde, wie im vorstehenden Abschnitt „Hervorhebung des Sachverhalts – Jahresabschlüsse, die auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurden“ beschrieben, haben wir auf der Grundlage unserer Prüfungstätigkeit keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen identifiziert, die einzeln oder in ihrer



Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft und der Fonds zur Fortführung der Geschäftstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum der Freigabe des Abschlusses zur Veröffentlichung aufwerfen können.

Mit Ausnahme des Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und des Janus Henderson Intech US Core Fund, bei denen eine andere Rechnungslegungsgrundlage als die der Unternehmensfortführung angewandt wurde, wie im vorstehenden Abschnitt „Hervorhebung des Sachverhalts – Jahresabschlüsse, die auf einer anderen Grundlage als der der Unternehmensfortführung erstellt wurden“ beschrieben, sind wir bei der Prüfung des Abschlusses zu dem Schluss gelangt, dass der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist.

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

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

Berichterstattung über sonstige Informationen

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

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

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

- Unserer Ansicht nach und auf Basis unserer Tätigkeiten im Rahmen der von uns durchgeführten Prüfung stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 enthaltenen Informationen mit dem Abschluss überein. Der Bericht wurde gemäß den geltenden gesetzlichen Vorschriften erstellt.
- Auf der Grundlage unseres Wissens und unserer Kenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld, die wir im Laufe unserer Prüfung des Abschlusses erlangt haben, konnten wir keine wesentlichen falschen Darstellungen im Bericht des Verwaltungsrats feststellen.

Pflichten für den Abschluss und die Prüfung

Pflichten des Verwaltungsrates in Bezug auf den Abschluss

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

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

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



Pflichten der Abschlussprüfer in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

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

Unsere Prüfverfahren können die Prüfung vollständiger Populationen bestimmter Transaktionen und Salden beinhalten, möglicherweise unter Verwendung von Datenprüfungstechniken. In der Regel beinhalten sie allerdings die Auswahl einer begrenzten Anzahl von Positionen zur Prüfung, statt einer Prüfung kompletter Populationen. Wir werden oft versuchen, bestimmte Posten aufgrund ihres Umfangs oder ihrer Risikomerkmale gezielt zu prüfen.

In anderen Fällen prüfen wir Stichproben, um eine Aussage über die Population treffen zu können, aus der die Stichprobe genommen wurde.

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

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

Diese Beschreibung ist Teil unseres Prüfungsberichts.

Verwendung dieses Berichts

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

Sonstige meldepflichtige Angaben

Companies Act 2014 – Stellungnahmen zu sonstigen Angelegenheiten

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

Companies Act 2014 – Berichterstattung zu Ausnahmefällen

Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder

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

Declan Murphy
Für und im Namen von PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Dublin
20. April 2023

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)**	Zum 31. Dezember 2021 (USD)*
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	14.740.591.556	18.715.324.707
Barmittel und Devisen	106.096.585	214.785.365
Bareinschüsse	7.062.684	571.316
Barsicherheiten	9.904.000	2.093.982
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	31.529.253	224.157.837
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	708	3.282
Verkaufte Fondsanteile	21.861.587	78.745.016
Dividenden	4.377.448	4.817.568
Zinsen	30.284.796	27.285.239
Forderungen an den Investment-Manager	138.352	178.093
Sonstige Forderungen	1.292.636	1.554.108
Summe Aktiva	14.953.139.605	19.269.516.513
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	14.052.010	2.825.562
Überziehungskredite und Devisen	75.834.649	988.381
Bareinschüsse	1.492.840	446.457
Barsicherheiten	–	300.000
Gekaufte Wertpapieranlagen	572.566.126	781.851.371
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	4.861	37.998
Zurückgekaufte Fondsanteile	19.948.131	52.266.321
Anlageverwaltungsgebühren	11.766.835	14.710.123
Anlegerbetreuungsgebühren	4.746.553	5.825.527
Vertriebsgebühren	39.260	53.554
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	2.316.692	2.176.618
Managementgebühren	274.651	344.542
Aufgelaufene Kosten	3.489.065	4.335.763
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	706.531.673	866.162.217
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	14.246.607.932	18.403.354.296

Carl O'Sullivan

Carl O'Sullivan

Verwaltungsratsmitglied
20. April 2023

Peter Sandys

Peter Sandys

Verwaltungsratsmitglied
20. April 2023

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)**	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*
Erlöse:		
Zinserträge	154.377.224	129.919.214
Dividendenerträge	132.931.065	136.630.788
Sonstige Erträge	2.383.743	4.479.372
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(3.086.199.014)	1.555.067.737
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(2.796.506.982)	1.826.097.111
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	148.063.525	156.250.816
Anlegerbetreuungsgebühren	60.562.421	60.693.922
Vertriebsgebühren	513.973	663.988
Managementgebühren	3.624.182	4.005.444
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	7.463.731	7.786.334
Depotbankgebühren	1.845.348	2.325.573
Honorare der Abschlussprüfer	390.251	573.037
Druckkosten	(174.029)	409.336
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	4.260.736	4.173.298
Sonstige Gebühren	1.451.939	1.723.060
Aufwendungen insgesamt	228.002.077	238.604.808
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(1.303.287)	(2.832.383)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	226.698.790	235.772.425
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(3.023.205.772)	1.590.324.686
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(82.610.504)	(86.301.833)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(2.605.319)	(694.025)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(35.194.600)	(35.292.333)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.143.616.195)	1.468.036.495

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

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

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)**	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)*
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.143.616.195)	1.468.036.495
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	3.196.070.266	6.866.380.105
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(4.199.056.737)	(5.525.780.118)
Verwässerungsanpassung	861.311	331.535
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(1.002.125.160)	1.340.931.522
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(4.145.741.355)	2.808.968.017
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	18.403.354.296	15.605.898.111
Nomineller Devisen(verlust)	(11.005.009)	(11.511.832)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	14.246.607.932	18.403.354.296

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, eine Rendite aus einer Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen zu bieten und gleichzeitig Kapitalverluste einzuschränken (wobei dies jedoch nicht garantiert ist).

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

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

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

Überblick über den Fonds

Jeremiah Buckley, Greg Wilensky und Michael Keough,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson Balanced Fund in US-Dollar eine Rendite von -16,76 % (netto) und -16,04 % (brutto), verglichen mit -15,52 % und einem Performanceziel von -14,26 % (brutto) für seine Benchmark, den Balanced Index, bei dem es sich um eine intern berechnete Benchmark handelt, die die Gesamtergebnisse des S&P 500® Index (55 %) und des Bloomberg US Aggregate Bond Index (45 %) kombiniert. Der S&P 500 Index verzeichnete im Geschäftsjahr eine Rendite von -18,11 %, während der Bloomberg US Aggregate Bond Index mit -13,01 % rentierte.

Wir begannen das Jahr mit einem allgemein positiven Ausblick für Aktien. Die anhaltend hohe Inflation und die aggressive Reaktion der US-Notenbank (Fed) zur Eindämmung derselben veranlassten uns jedoch, auf eine neutralere Vermögensallokation umzuschwenken. Wir nahmen eine stetige Verringerung unseres Engagements in Aktien vor. Nachdem es zu Beginn des Jahres in der Nähe des vorgeschriebenen Höchstwerts von 65 % gelegen hatte, wurde es bis Ende des dritten Quartals auf ca. 52 % zurückgeschraubt. Gegen Ende des Jahres verschob sich das Risiko-Ertrags-Verhältnis zwischen Aktien und Anleihen aufgrund der moderateren Zinssätze und der leichten Verbesserung der Inflationssituation, und wir schlossen den Dezember mit einem Aktienanteil von rund

56%, einem Anleihenanteil von 43% und einem geringen Anteil an liquiden Mitteln. Trotz der Erhöhung unseres Aktienengagements gegen Ende des Berichtszeitraums sahen wir uns angesichts der anhaltenden Unsicherheit und Marktvolatilität veranlasst, das Bewertungsrisiko in der Aktienallokation im Jahresverlauf zu reduzieren, indem wir uns auf kurzfristigere Cashflows und Unternehmen mit höheren laufenden Erträgen und Dividendenrenditen konzentrierten.

Die Aktienallokation übertraf den S&P 500 Index. Positionen in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Industrie leisteten einige der höchsten Beiträge zur Fondsperformance. Der Hersteller von Landwirtschaftsmaschinen Deere and Co. verstärkte die relative Rendite, nachdem er starke Absatzzahlen und einen soliden Ausblick für seinen Auftragsbestand im Jahr 2023 gemeldet hatte. Darüber hinaus profitierten Landwirte, die eine wichtige Kundengruppe des Unternehmens darstellen, weiterhin von den hohen Preisen für Agrarrohstoffe. Einige unserer Positionen im Gesundheitssektor verstärkten die relative Wertentwicklung ebenfalls, da sich der defensive Sektor während der volatilen Phase besser behauptete als der Markt insgesamt. Das Large-Cap-Pharmaunternehmen Eli Lilly konnte mit seinem Produktportfolio und seiner Pipeline weitere Erfolge verbuchen. Unter anderem entwickelt das Unternehmen derzeit Behandlungen für Diabetes sowie eine neue Therapie für Fettleibigkeit, die sich in klinischen Studien als wirksam erwiesen hat.

Erheblich belastet wurde die Wertentwicklung durch unsere Untergewichtung des Energiesektors, der sich stark entwickelte. Auch unsere Positionierung im Technologiesektor erwies sich als ungünstig. Der Halbleitersausrüster Lam Research litt unter der Furcht vor einer allgemeinen Konjunkturabschwächung, die sich negativ auf die allgemeinen Erwartungen für Investitionen in Halbleitersausrüstungen auswirkte. Aufgrund dieser gesenkten Annahmen, insbesondere im Speichersegment des Marktes, wurden die Schätzungen zur Geschäftsentwicklung bei Lam im Laufe des Jahres nach unten korrigiert. Auch Adobe belastete das relative Ergebnis. Unsere Bedenken hinsichtlich der Bewertung des Unternehmens veranlassten uns dazu, die Position im Laufe des Jahres zu verringern. Angesichts der Veränderungen im Wettbewerbsumfeld, der potenziellen Schwäche der Endmärkte und der Übernahme von Figma durch Adobe für rund 20 Mrd. USD trennten wir uns bis Jahresende von diesem Titel.

Die Allokation auf Anleihen übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Die Gesamtpositionierung des Fonds hinsichtlich des Zinsrisikos verstärkte die relative Performance. Die Renditen auf US-Staatsanleihen erlebten im Jahresverlauf eine sprichwörtliche Achterbahnfahrt, wobei wir angesichts der Volatilität auf ein aktives Durationsmanagement setzten. Zum Ende des Jahres lag unsere Duration knapp unter der Benchmark.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir verringerten unsere auf eine Abflachung der Zinsstrukturkurve von US-Staatsanleihen ausgerichtete Position, da sich der Spread zwischen zwei- und zehnjährigen Titeln auf -0,55 % invertiert hatte. Die allgemeine Zinspositionierung des Fonds konzentrierte sich darauf, die gegensätzlichen Kräfte der hohen Inflation und einer restriktiven Fed mit der zunehmenden Wahrscheinlichkeit einer Rezession in Einklang zu bringen.

Im Laufe des Jahres und mit zunehmender Wahrscheinlichkeit eines Konjunkturabschwungs setzten wir die Verbesserung der allgemeinen Kreditqualität des Fonds fort. Obwohl wir unser nicht im Index enthaltenes Engagement in hochverzinslichen Unternehmensanleihen auf einen zyklischen Tiefstand verringerten, belastete der Sektor das Fondergebnis auf Basis der Vermögensallokation. Die Titelauswahl bei Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating bremste die Wertentwicklung zusätzlich, insbesondere bei den Finanztiteln des Fonds. Trotz der relativen Underperformance bevorzugten wir bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen weiterhin Finanzwerte gegenüber Industriewerten, da Finanztitel unterdurchschnittlich abgeschnitten haben und aktuell zu einem breiten Spread gegenüber Industriewerten und über ihrem historischen Spread-Verhältnis gehandelt werden. Die Titelauswahl des Fonds im Bereich der hypothekenbesicherten Wertpapiere (MBS) verstärkte seine Wertentwicklung.

Parallel zur Verringerung unseres Engagements in Unternehmensanleihen verstärkten wir unsere Übergewichtung verbriefter Sektoren, insbesondere im MBS-Segment, da sich die Spreads verbriefter Vermögenswerte unseres Erachtens auf ein Niveau ausgeweitet hatten, das das Risiko eines Konjunkturabschwungs oder einer Rezession besser widerspiegelte. Die Spreads von Unternehmensanleihen notieren dagegen weiterhin in der Nähe ihrer langfristigen Durchschnittswerte und preisen unserer Ansicht nach entweder eine geringe Rezessionswahrscheinlichkeit oder die Möglichkeit einer sehr flachen Rezession ein.

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

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Balanced Fund.

Januar 2023

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7.146.142.949	8.615.155.931
Barmittel und Devisen	48.061.571	68.584.742
Barsicherheiten	5.810.000	-
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	5.858.668	147.124.719
Verkaufte Fondsanteile	9.031.453	58.143.441
Dividenden	2.112.723	1.684.704
Zinsen	14.683.055	10.881.338
Summe Aktiva.	7.231.700.419	8.901.574.875
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.435.038	667.227
Überziehungskredite und Devisen.	47.320.684	323.732
Bareinschüsse.	694.262	-
Gekaufte Wertpapieranlagen	417.177.943	496.075.139
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	42	30.732
Zurückgekaufte Fondsanteile	13.950.629	21.156.420
Anlageverwaltungsgebühren	5.549.755	6.561.383
Anlegerbetreuungsgebühren	3.584.038	4.253.746
Vertriebsgebühren	6.348	7.930
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	994.100	906.005
Managementgebühren	133.439	159.686
Aufgelaufene Kosten	1.524.444	1.627.081
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	493.370.722	531.769.081
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	6.738.329.697	8.369.805.794

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	80.530.258	51.629.415
Dividendenerträge	56.098.678	51.324.768
Sonstige Erträge	152.188	109.906
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.650.078.742)	894.169.807
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(1.513.297.618)	997.233.896
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	69.848.556	64.291.940
Anlegerbetreuungsgebühren	45.695.596	41.783.813
Vertriebsgebühren	81.599	90.245
Managementgebühren	1.758.347	1.619.877
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	3.892.579	3.182.828
Depotbankgebühren	609.630	565.971
Honorare der Abschlussprüfer	18.440	19.083
Druckkosten	(33.565)	163.780
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.590.886	2.331.389
Sonstige Gebühren	541.022	627.070
Aufwendungen insgesamt	125.003.090	114.675.996
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	125.003.090	114.675.996
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(1.638.300.708)	882.557.900
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(41.959.930)	(39.235.191)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(16.971.188)	(15.650.613)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.697.231.826)	827.672.096

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.697.231.826)	827.672.096
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.769.625.168	3.582.144.594
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.703.869.439)	(1.575.508.154)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	65.755.729	2.006.636.440
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(1.631.476.097)	2.834.308.536
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	8.369.805.794	5.535.497.258
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.738.329.697	8.369.805.794

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 2,57 %, 215.977.613 USD)					
7.041.778	280 Park Avenue Mortgage Trust, 5,1170 %, fällig am 15.09.34	0,10	6.872.427		
850.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 5,1680 %, fällig am 15.09.34	0,01	834.507		
9.617.003	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,14	9.177.932		
3.315.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,05	3.155.518		
1.680.000	BBCMS Mortgage Trust, 5,2929 %, fällig am 15.08.36	0,02	1.650.078		
6.197.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,09	5.905.998		
1.966.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,03	1.831.776		
3.902.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,05	3.435.730		
5.435.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,08	5.153.284		
5.857.854	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,5387 %, fällig am 25.08.31	0,09	5.920.224		
2.869.771	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,9277 %, fällig am 25.03.42	0,04	2.864.513		
7.774.223	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,0277 %, fällig am 25.03.42	0,11	7.735.164		
1.665.202	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6777 %, fällig am 25.05.42	0,03	1.681.471		
3.607.309	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4777 %, fällig am 25.07.42	0,05	3.620.529		
314.213	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7887 %, fällig am 25.04.31	0,00	313.340		
112.606	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6887 %, fällig am 25.08.31	0,00	112.401		
169.222	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5387 %, fällig am 25.09.31	0,00	168.766		
244.260	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4887 %, fällig am 25.10.39	0,00	243.640		
8.604.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,4777 %, fällig am 25.10.41	0,13	8.431.025		
12.586.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5777 %, fällig am 25.12.41	0,17	11.702.919		
13.335.361	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1277 %, fällig am 25.01.42	0,20	13.148.856		
3.180.973	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8277 %, fällig am 25.04.42	0,05	3.151.891		
7.390.965	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4444 %, fällig am 25.09.42	0,11	7.343.868		
3.544.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9277 %, fällig am 25.01.42	0,05	3.344.013		
2.661.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9277 %, fällig am 25.04.42	0,04	2.593.945		
129.296	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, 5,5400 %, fällig am 15.01.26	0,00	129.231		
2.581.440	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,04	2.435.638		
8.036.000	Dryden 37 Senior Loan Fund, 5,1791 %, fällig am 15.01.31	0,12	7.929.917		
9.881.526	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,14	9.320.427		
9.952.000	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,14	9.372.198		
12.586.000	Magnetite XV Ltd., 5,3684 %, fällig am 25.07.31	0,18	12.372.554		
10.657.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,15	10.139.989		
10.687.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,14	9.680.018		
1.998.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,03	1.893.904		
9.719.927	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,14	9.218.115		
9.855.147	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,14	9.295.243		
321.119	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,00	304.151		
2.575.172	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,03	2.248.626		
2.911.243	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,04	2.592.443		
527.010	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,01	455.388		
15.806.000	Symphony CLO XIX Ltd., 5,0391 %, fällig am 16.04.31	0,23	15.564.911		
3.444.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,05	3.309.212		
			Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt		
			3,22	216.655.780	
			Stammaktien (2021: 64,50 %, 5.398.139.549 USD)		
			Irland		
			Baumaterial		
167.496	Trane Technologies plc	0,42	28.154.403		
			Medizinische Geräte & Bedarf		
208.310	Medtronic plc	0,24	16.189.853		
			IT-Dienstleistungen		
220.047	Accenture plc, A	0,87	58.717.341		
			Schweiz		
			Elektronische Geräte und Komponenten		
286.108	TE Connectivity Ltd.	0,48	32.845.198		
			USA		
			Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
224.293	General Dynamics Corp.	0,83	55.649.336		
130.906	L3Harris Technologies, Inc.	0,40	27.255.938		
		1,23	82.905.274		
			Luftfracht & Logistik		
506.803	United Parcel Service, Inc., B	1,31	88.102.634		
			Banken		
2.355.228	Bank of America Corp.	1,16	78.005.151		
557.185	JPMorgan Chase & Co.	1,11	74.718.509		
		2,27	152.723.660		
			Getränke		
120.648	Constellation Brands, Inc., A	0,41	27.960.174		
615.576	Monster Beverage Corp.	0,93	62.499.431		
		1,34	90.459.605		
			Biotechnologie		
554.244	AbbVie, Inc.	1,33	89.571.373		
			Kapitalmärkte		
381.147	Charles Schwab Corp. (The)	0,47	31.734.299		
242.927	CME Group, Inc.	0,61	40.850.604		
105.086	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,53	36.084.431		
789.646	Morgan Stanley	1,00	67.135.703		
		2,61	175.805.037		
			Chemie		
551.176	Corteva, Inc.	0,48	32.398.125		
97.700	Sherwin-Williams Co. (The)	0,34	23.187.141		
		0,82	55.585.266		
			Konsumentenkredite		
464.110	American Express Co.	1,02	68.572.252		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Elektrische Ausrüstung							
82.507	Rockwell Automation, Inc.	0,32	21.251.328	592.181	ConocoPhillips	1,04	69.877.358
Elektronische Geräte und Komponenten						1,22	82.195.577
428.340	Corning, Inc.	0,20	13.681.180	Körperpflege			
Unterhaltung				49.741	Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,18	12.341.240
598.509	Walt Disney Co. (The)	0,77	51.998.462	Pharma			
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel				259.347	Eli Lilly & Co.	1,41	94.879.507
84.506	Costco Wholesale Corp.	0,57	38.576.989	725.656	Merck & Co., Inc.	1,19	80.511.533
532.704	Sysco Corp.	0,61	40.725.221	204.959	Zoetis, Inc.	0,45	30.036.741
		1,18	79.302.210			3,05	205.427.781
Lebensmittelprodukte				Immobilienverwaltung & -entwicklung			
153.357	Hershey Co. (The)	0,53	35.512.880	211.021	CBRE Group, Inc., A	0,24	16.240.176
Medizinische Geräte & Bedarf				Straße & Schiene			
548.131	Abbott Laboratories	0,89	60.179.303	71.908	Union Pacific Corp.	0,22	14.889.990
215.857	Edwards Lifesciences Corp.	0,24	16.105.091	Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
78.329	Intuitive Surgical, Inc.	0,31	20.784.600	367.539	Advanced Micro Devices, Inc.	0,35	23.805.501
117.507	Stryker Corp.	0,43	28.729.286	71.989	KLA Corp.	0,40	27.142.013
		1,87	125.798.280	169.924	Lam Research Corp.	1,06	71.419.057
Gesundheitsanbieter & -dienste				379.645	NVIDIA Corp.	0,83	55.481.320
290.725	UnitedHealth Group, Inc.	2,29	154.136.580	309.888	Texas Instruments, Inc.	0,76	51.199.696
						3,40	229.047.587
Hotels, Restaurants & Freizeit				Software			
14.714	Booking Holdings, Inc.	0,44	29.652.830	87.335	Cadence Design Systems, Inc.	0,21	14.029.494
469.347	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,88	59.306.687	1.189.007	Microsoft Corp.	4,23	285.147.659
319.122	McDonald's Corp.	1,25	84.098.221			4,44	299.177.153
576.822	Starbucks Corp.	0,85	57.220.742	Fachhandel			
		3,42	230.278.480	219.917	Home Depot, Inc. (The)	1,03	69.462.984
Haushaltsartikel				704.757	TJX Cos., Inc. (The)	0,83	56.098.657
422.049	Procter & Gamble Co. (The)	0,95	63.965.746			1,86	125.561.641
Industriekonzerne				Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
257.859	Honeywell International, Inc.	0,82	55.259.184	1.407.242	Apple, Inc.	2,71	182.842.953
Versicherungen				Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
742.783	Progressive Corp. (The)	1,43	96.346.383	674.518	NIKE, Inc., B	1,17	78.925.351
Interaktive Medien und Dienstleistungen				Stammaktien insgesamt			
1.443.297	Alphabet, Inc., C	1,90	128.063.743			56,34	3.796.723.444
Internet & Direktmarketing Handel				Unternehmensanleihen (2021: 10,19 %, 849.478.958 USD)			
599.305	Amazon.com, Inc.	0,75	50.341.620	Australien			
IT-Dienstleistungen				Banken			
442.479	Cognizant Technology Solutions Corp., A	0,38	25.305.374	6.680.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,7840 %, fällig am 14.03.32	0,08	5.523.370
407.730	Mastercard, Inc., A	2,10	141.779.953	8.314.000	National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,10	6.527.319
		2,48	167.085.327	6.131.000	Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,07	4.569.676
Freizeitprodukte						0,25	16.620.365
323.912	Hasbro, Inc.	0,29	19.761.871	Kanada			
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen				Banken			
126.012	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,03	69.393.548	14.931.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,17	11.324.727
Maschinen				Finnland			
211.000	Deere & Co.	1,34	90.468.360	Banken			
78.523	Parker-Hannifin Corp.	0,34	22.850.193	8.918.000	Nordea Bank Abp, 5,3750 %, fällig am 22.09.27	0,13	8.974.581
		1,68	113.318.553	Frankreich			
Medien				Banken			
2.080.309	Comcast Corp., A	1,08	72.748.406	3.627.000	BNP Paribas SA, 2,5910 %, fällig am 20.01.28	0,05	3.194.943
Multiline-Handel				3.098.000	BNP Paribas SA, 3,1320 %, fällig am 20.01.33	0,03	2.453.785
252.582	Dollar General Corp.	0,92	62.198.318			0,08	5.648.728
Öl, Gas & Treibstoffe							
68.629	Chevron Corp.	0,18	12.318.219				

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Irland				Kapitalmärkte			
Konsumentenkredite				6.371.000	Bank of America Corp., 2,0870%, fällig am 14.06.29	0,08	5.372.384
4.601.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,06	4.280.725	7.512.000	Bank of America N.A., 2,5920%, fällig am 29.04.31	0,09	6.134.542
3.537.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,0000 %, fällig am 29.10.28	0,05	2.969.614	2.095.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.05.23	0,03	2.046.614
		0,11	7.250.339	478.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.05.24	0,01	452.666
Japan				1.985.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,03	1.790.371
Banken				9.839.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,14	9.208.232
4.656.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4,7880 %, fällig am 18.07.25	0,07	4.612.412	7.117.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,10	6.552.063
7.594.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,0170 %, fällig am 20.07.28	0,11	7.425.096	1.370.000	First Republic Bank, 4,6250 %, fällig am 13.02.47	0,02	1.069.980
		0,18	12.037.508	1.720.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,02	1.574.756
Supranational				1.815.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.02.25	0,02	1.604.006
Lebensmittelprodukte				5.353.000	JPMorgan Chase & Co., 4,5650 %, fällig am 14.06.30	0,07	5.047.966
5.804.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,08	5.536.233	6.932.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,09	5.726.921
2.305.000	JBS USA LUX SA, 3,6250 %, fällig am 15.01.32	0,03	1.870.381	10.356.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9630 %, fällig am 25.01.33	0,13	8.455.755
3.847.000	JBS USA LUX SA, 3,0000 %, fällig am 15.05.32	0,04	2.955.633	11.471.000	JPMorgan Chase & Co., 5,7170 %, fällig am 14.09.33	0,17	11.230.624
		0,15	10.362.247	1.291.000	SVB Financial Group, 4,0000 %, fällig am 15.05.26	0,01	853.700
Vereinigtes Königreich				10.002.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,10	6.580.553
Getränke				6.887.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,06	3.976.012
2.698.000	Diageo Capital plc, 1,3750 %, fällig am 29.09.25	0,04	2.476.525	1.648.000	US Bancorp, 4,9670 %, fällig am 22.07.33	0,02	1.568.460
2.541.000	Diageo Capital plc, 2,0000 %, fällig am 29.04.30	0,03	2.092.913	6.006.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,07	4.584.796
2.039.000	Diageo Capital plc, 2,1250 %, fällig am 29.04.32	0,02	1.629.415			1,72	115.849.863
		0,09	6.198.853	Kapitalmärkte			
Biotechnologie				4.799.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	0,06	4.074.129
1.861.000	CSL Finance plc, 3,8500 %, fällig am 27.04.27	0,03	1.783.195	2.568.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.12.30	0,03	2.051.062
3.712.000	CSL Finance plc, 4,0500 %, fällig am 27.04.29	0,05	3.506.698	10.588.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,15	10.190.881
		0,08	5.289.893	7.239.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,10	6.733.161
Pharma				3.471.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,05	3.372.422
4.774.000	Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,05	3.069.622	2.740.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,04	2.406.803
USA				4.752.000	Morgan Stanley, 1,7940%, fällig am 13.02.32	0,05	3.582.277
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung				9.525.000	Morgan Stanley, 2,2390 %, fällig am 21.07.32	0,11	7.330.336
1.751.000	General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,02	1.675.608	11.016.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,13	8.940.213
Luftfracht & Logistik				8.997.000	Morgan Stanley, 2,4840 %, fällig am 16.09.36	0,10	6.544.328
3.722.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,05	3.191.271	364.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,01	317.703
566.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,00	419.215	7.448.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,09	6.204.370
		0,05	3.610.486	5.122.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,06	4.267.650
Banken				807.000	OWL Rock Core Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,01	728.780
1.722.000	Bank of America Corp., 5,2000%, fällig am 01.06.23	0,02	1.669.697	4.794.000	OWL Rock Core Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,07	4.786.232
6.419.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,09	6.180.604			1,06	71.530.347
3.836.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,05	3.555.589	Konsumentenkredite			
9.441.000	Bank of America Corp., 4,3760 %, fällig am 27.04.28	0,13	9.043.230	5.774.000	American Express Co., 4,9890 %, fällig am 26.05.33	0,08	5.567.135
8.652.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,13	8.948.491	7.616.000	Capital One Financial Corp., 3,7500 %, fällig am 28.07.26	0,11	7.180.360
2.836.000	Bank of America N.A., 3,9700 %, fällig am 05.03.29	0,04	2.621.851			0,19	12.747.495
				Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
				3.117.000	AT&T, Inc., 3,8000%, fällig am 01.12.57	0,03	2.164.974
				516.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	347.758
						0,04	2.512.732

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Stromversorger				IT-Dienstleistungen			
4.563.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,06	4.399.043	2.775.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,04	2.703.366
4.236.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 2,7750%, fällig am 07.01.32	0,05	3.324.717	3.137.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	0,04	2.740.867
5.542.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,07	4.477.714	5.903.000	Global Payments, Inc., 5,3000 %, fällig am 15.08.29	0,08	5.719.931
		0,18	12.201.474	4.706.000	Global Payments, Inc., 2,9000 %, fällig am 15.11.31	0,06	3.722.642
Elektronische Geräte und Komponenten				2.677.000	Global Payments, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.08.32	0,04	2.557.275
4.494.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,07	4.445.958			0,26	17.444.081
2.762.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,04	2.653.465	Freizeitprodukte			
		0,11	7.099.423	13.680.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,18	12.187.031
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				1.636.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,02	1.590.669
2.778.000	Agree LP, 2,0000%, fällig am 15.06.28	0,03	2.280.082	4.471.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,06	3.828.190
1.766.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,02	1.438.048			0,26	17.605.890
2.083.000	Agree LP, 2,6000%, fällig am 15.06.33	0,02	1.574.337	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
2.268.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,03	1.809.357	3.441.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,05	3.468.150
2.237.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,03	2.198.293	Medien			
291.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	275.902	851.000	Charter Communications Operating LLC, 6,4840%, fällig am 23.10.45	0,01	771.025
5.032.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,06	3.730.442	1.614.000	Comcast Corp., 3,7500 %, fällig am 01.04.40	0,02	1.337.802
5.394.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,06	4.270.637	2.063.000	Fox Corp., 4,0300 %, fällig am 25.01.24	0,03	2.039.948
		0,26	17.577.098			0,06	4.148.775
Lebensmittelprodukte				Metalle & Bergbau			
281.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,00	242.859	1.884.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,03	1.883.685
Medizinische Geräte & Bedarf				Öl, Gas & Treibstoffe			
6.585.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.11.27	0,10	6.673.598	4.286.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,06	4.256.984
7.864.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,8570 %, fällig am 15.03.30	0,12	8.066.966	149.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,00	144.364
11.220.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,9050 %, fällig am 22.11.32	0,17	11.661.784	4.306.000	Energy Transfer LP, 5,7500 %, fällig am 15.02.33	0,06	4.221.107
		0,39	26.402.348	5.269.000	EQT Corp., 5,6780 %, fällig am 01.10.25	0,08	5.250.582
Gesundheitsanbieter & -dienste				2.271.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,03	2.261.852
15.984.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,22	15.026.050	3.247.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,05	3.008.237
4.410.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,06	3.730.728	3.471.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,05	2.972.963
4.638.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,06	3.812.456			0,33	22.116.089
2.189.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,03	1.975.869	Körperpflege			
984.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 15.02.26	0,02	991.200	3.165.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,3750 %, fällig am 24.03.27	0,05	2.951.228
1.973.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.09.26	0,03	1.953.725	1.614.000	GSK Consumer Healthcare Capital US LLC, 3,3750 %, fällig am 24.03.29	0,02	1.454.694
2.187.000	HCA, Inc., 5,6250%, fällig am 01.09.28	0,03	2.178.955			0,07	4.405.922
1.648.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 01.02.29	0,02	1.646.316	Professionelle Dienstleistungen			
2.904.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.02.28	0,04	2.974.003	3.530.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,04	2.890.820
		0,51	34.289.302	Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
Versicherungen				2.392.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,03	2.302.666
6.076.000	Athene Global Funding, 2,7170 %, fällig am 07.01.29	0,08	5.028.513	3.140.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,04	2.776.973
8.912.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,10	6.829.654	4.651.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750%, fällig am 22.06.28	0,07	4.441.702
1.878.000	Brown & Brown, Inc., 4,2000 %, fällig am 17.03.32	0,02	1.633.174	5.479.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,08	5.378.282
5.509.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,07	4.497.745				
7.981.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,10	6.745.940				
		0,37	24.735.026				

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)		
690.690	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,01	595.936			
22.112.820	2,5000 %	fällig am 01.08.50	0,28	19.044.188			
6.619.979	4,0000 %	fällig am 01.09.50	0,09	6.299.897			
6.346.389	4,0000 %	fällig am 01.10.50	0,09	6.082.784			
3.899.781	4,5000 %	fällig am 01.10.50	0,06	3.820.032			
314.917	4,0000 %	fällig am 01.03.51	0,00	299.691			
153.485	4,0000 %	fällig am 01.03.51	0,00	146.379			
16.283.302	4,0000 %	fällig am 01.03.51	0,23	15.495.989			
2.229.909	4,0000 %	fällig am 01.10.51	0,03	2.122.091			
92.161.787	3,0000 %	fällig am 01.12.51	1,22	81.868.441			
4.160.281	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,05	3.561.776			
20.523.481	2,5000 %	fällig am 01.02.52	0,26	17.550.229			
688.273	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,01	588.079			
581.313	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,01	497.098			
237.620	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,00	203.480			
734.364	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,01	627.061			
4.078.189	3,0000 %	fällig am 01.03.52	0,05	3.611.198			
8.265.701	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,11	7.068.242			
3.046.767	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,04	2.606.325			
8.448.415	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,11	7.218.547			
5.611.579	3,5000 %	fällig am 01.03.52	0,08	5.163.048			
606.874	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	554.809			
3.429.756	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,05	3.046.122			
1.671.001	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	1.527.439			
2.949.699	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,04	2.698.343			
3.012.478	3,0000 %	fällig am 01.04.52	0,04	2.666.599			
1.011.233	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	925.062			
485.783	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	444.047			
164.387	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	158.432			
105.849	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	101.924			
361.063	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	347.982			
207.085	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	199.583			
2.423.598	4,0000 %	fällig am 01.04.52	0,03	2.301.548			
2.178.003	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,03	2.008.848			
469.147	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	452.151			
187.937	4,5000 %	fällig am 01.04.52	0,00	181.129			
1.694.784	3,5000 %	fällig am 01.05.52	0,02	1.550.103			
2.614.255	3,5000 %	fällig am 01.05.52	0,04	2.403.675			
572.798	4,5000 %	fällig am 01.05.52	0,01	552.047			
1.829.308	4,0000 %	fällig am 01.06.52	0,03	1.716.766			
490.121	4,0000 %	fällig am 01.06.52	0,01	459.968			
9.113.344	3,5000 %	fällig am 01.06.52	0,13	8.397.062			
5.266.541	3,5000 %	fällig am 01.06.52	0,07	4.861.668			
781.928	4,0000 %	fällig am 01.07.52	0,01	733.822			
11.645.769	3,5000 %	fällig am 01.07.52	0,16	10.704.074			
476.467	3,5000 %	fällig am 01.07.52	0,01	439.690			
1.319.404	3,5000 %	fällig am 01.07.52	0,02	1.215.702			
2.330.819	4,5000 %	fällig am 01.07.52	0,03	2.247.704			
2.325.066	3,5000 %	fällig am 01.08.52	0,03	2.136.335			
860.963	3,5000 %	fällig am 01.08.52	0,01	793.026			
8.978.795	4,5000 %	fällig am 01.08.52	0,13	8.658.619			
11.355.585	5,5000 %	fällig am 01.09.52	0,17	11.435.269			
1.826.061	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,03	1.823.253			
816.288	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,01	815.032			
15.565.815	5,5000 %	fällig am 01.10.52	0,24	15.857.020			
6.102.350	4,5000 %	fällig am 01.11.52	0,09	5.967.895			
4.521.077	5,0000 %	fällig am 01.11.52	0,07	4.514.124			
4.095.364	5,5000 %	fällig am 01.11.52	0,06	4.171.980			
2.809.473	4,5000 %	fällig am 01.12.52	0,04	2.718.903			
1.090.492	3,5000 %	fällig am 01.05.56	0,02	1.015.310			
2.628.234	3,5000 %	fällig am 01.08.56	0,04	2.447.037			
997.942	3,5000 %	fällig am 01.08.56	0,01	929.141			
1.772.780	3,0000 %	fällig am 01.02.57	0,02	1.579.870			
			39.522	3,0000 %	fällig am 01.06.57	0,00	35.219
			5,91			397.991.943	
Freddie Mac							
			5.724.000	6,1777 %	fällig am 25.08.33	0,08	5.277.482
			2.648.881	6,2277 %	fällig am 25.08.33	0,04	2.621.398
			13.500.000	6,0277 %	fällig am 25.10.33	0,20	13.253.011
			3.699.237	4,6277 %	fällig am 25.12.33	0,05	3.672.239
			7.502.000	4,7277 %	fällig am 25.10.41	0,11	7.372.421
			11.475.000	5,4277 %	fällig am 25.10.41	0,16	10.811.133
			3.740.540	4,7777 %	fällig am 25.11.41	0,05	3.663.165
			6.393.997	4,8777 %	fällig am 25.12.41	0,09	6.071.283
			1.447.115	5,2277 %	fällig am 25.02.42	0,02	1.426.186
			2.934.205	6,0277 %	fällig am 25.03.42	0,04	2.908.488
			1.352.900	5,9277 %	fällig am 25.04.42	0,02	1.348.553
			4.313.957	6,8777 %	fällig am 25.06.42	0,07	4.355.610
			4.613.545	6,5777 %	fällig am 25.07.42	0,07	4.623.821
			3.875.699	6,2277 %	fällig am 25.08.42	0,06	3.862.671
			4.959.932	6,0777 %	fällig am 25.09.42	0,07	4.944.895
			206.546	3,5000 %	fällig am 01.01.47	0,00	193.528
			77.597	6,3387 %	fällig am 25.10.49	0,00	77.559
			6.810.275	7,3387 %	fällig am 25.11.49	0,10	6.504.558
			5.462.594	6,2387 %	fällig am 25.02.50	0,08	5.427.923
			1.176.315	7,4887 %	fällig am 25.03.50	0,02	1.186.250
			16.353	7,5387 %	fällig am 25.09.50	0,00	16.354
			3.668.421	6,5277 %	fällig am 25.11.50	0,05	3.625.951
			3.310.465	5,9277 %	fällig am 25.12.50	0,05	3.290.513
						1,43	96.534.992
Freddie Mac Pool							
			2.027.463	3,0000 %	fällig am 01.05.31	0,03	1.921.792
			582.999	3,0000 %	fällig am 01.09.32	0,01	552.319
			332.156	3,0000 %	fällig am 01.10.32	0,01	314.677
			377.381	3,0000 %	fällig am 01.01.33	0,01	357.521
			1.936.544	2,5000 %	fällig am 01.12.33	0,03	1.805.176
			601.165	3,0000 %	fällig am 01.10.34	0,01	566.860
			275.394	3,0000 %	fällig am 01.10.34	0,00	259.678
			936.030	2,5000 %	fällig am 01.11.34	0,01	861.824
			790.436	2,5000 %	fällig am 01.11.34	0,01	727.773
			321.354	6,0000 %	fällig am 01.04.40	0,01	336.975
			142.242	3,5000 %	fällig am 01.07.42	0,00	133.148
			145.510	3,5000 %	fällig am 01.08.42	0,00	136.207
			158.722	3,5000 %	fällig am 01.08.42	0,00	148.574
			134.735	3,5000 %	fällig am 01.02.43	0,00	126.057
			3.926	3,0000 %	fällig am 01.02.43	0,00	3.557
			507.004	3,0000 %	fällig am 01.03.43	0,01	459.375
			2.380	3,0000 %	fällig am 01.03.43	0,00	2.156
			58.155	3,0000 %	fällig am 01.06.43	0,00	51.992
			4.141.242	3,0000 %	fällig am 01.11.43	0,06	3.753.503
			170.022	3,5000 %	fällig am 01.02.44	0,00	159.071
			234.924	4,5000 %	fällig am 01.05.44	0,00	232.466
			1.158.647	3,5000 %	fällig am 01.12.44	0,02	1.084.021
			303.242	3,0000 %	fällig am 01.01.45	0,00	274.184
			743.769	3,0000 %	fällig am 01.01.46	0,01	679.621
			215.762	3,5000 %	fällig am 01.07.46	0,00	201.604
			213.090	4,0000 %	fällig am 01.03.47	0,00	205.520
			331.761	3,0000 %	fällig am 01.04.47	0,00	297.917
			92.561	3,5000 %	fällig am 01.04.47	0,00	86.614
			410.535	3,5000 %	fällig am 01.09.47	0,01	379.779
			543.434	3,5000 %	fällig am 01.12.47	0,01	508.292
			215.599	3,5000 %	fällig am 01.02.48	0,00	200.983
			20.944	4,5000 %	fällig am 01.03.48	0,00	20.516
			306.452	4,0000 %	fällig am 01.03.48	0,00	296.466
			294.129	4,0000 %	fällig am 01.04.48	0,00	283.269
			196.648	4,0000 %	fällig am 01.04.48	0,00	187.544

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)		
349.755	4,0000%	fällig am 01.05.48	0,01	333.562			
155.955	4,5000%	fällig am 01.07.48	0,00	152.765			
14.492	5,0000%	fällig am 01.09.48	0,00	14.488			
161.915	4,0000%	fällig am 01.11.48	0,00	154.418			
2.041.551	4,0000%	fällig am 01.12.48	0,03	1.947.031			
272.631	4,5000%	fällig am 01.12.48	0,00	269.461			
1.136.715	4,5000%	fällig am 01.05.49	0,02	1.112.378			
127.123	4,5000%	fällig am 01.06.49	0,00	124.402			
1.127.205	4,5000%	fällig am 01.07.49	0,02	1.103.072			
193.476	4,5000%	fällig am 01.07.49	0,00	189.333			
987.733	4,5000%	fällig am 01.08.49	0,01	966.586			
52.326	3,0000%	fällig am 01.08.49	0,00	46.485			
160.975	3,0000%	fällig am 01.12.49	0,00	143.005			
305.319	3,0000%	fällig am 01.12.49	0,00	271.237			
190.176	4,5000%	fällig am 01.01.50	0,00	186.104			
671.586	4,5000%	fällig am 01.01.50	0,01	657.208			
391.536	3,5000%	fällig am 01.03.50	0,01	356.847			
1.970.308	4,0000%	fällig am 01.03.50	0,03	1.879.086			
2.296.698	4,5000%	fällig am 01.03.50	0,03	2.209.444			
3.223.976	4,0000%	fällig am 01.06.50	0,05	3.100.345			
338.063	2,5000%	fällig am 01.08.50	0,00	291.790			
120.446	2,5000%	fällig am 01.08.50	0,00	103.922			
637.119	2,5000%	fällig am 01.09.50	0,01	549.517			
5.871.268	4,5000%	fällig am 01.09.50	0,09	5.751.198			
586.065	4,0000%	fällig am 01.10.50	0,01	557.729			
6.776.222	2,5000%	fällig am 01.06.51	0,09	5.823.275			
4.582.262	2,5000%	fällig am 01.11.51	0,06	3.935.331			
795.122	2,5000%	fällig am 01.01.52	0,01	681.149			
1.293.120	2,5000%	fällig am 01.01.52	0,02	1.109.093			
1.895.017	2,5000%	fällig am 01.02.52	0,02	1.620.487			
1.079.485	3,0000%	fällig am 01.02.52	0,01	956.208			
815.575	3,0000%	fällig am 01.02.52	0,01	724.922			
283.527	2,5000%	fällig am 01.03.52	0,00	242.241			
1.127.330	3,0000%	fällig am 01.03.52	0,02	1.001.631			
89.066	4,5000%	fällig am 01.03.52	0,00	85.841			
350.167	3,5000%	fällig am 01.04.52	0,01	320.084			
1.184.050	3,5000%	fällig am 01.04.52	0,02	1.083.158			
399.697	3,5000%	fällig am 01.04.52	0,01	365.409			
1.232.726	3,5000%	fällig am 01.04.52	0,02	1.127.686			
5.258.672	3,5000%	fällig am 01.06.52	0,07	4.836.739			
18.942.928	3,5000%	fällig am 01.07.52	0,26	17.411.257			
1.757.501	4,0000%	fällig am 01.07.52	0,03	1.649.406			
2.002.909	4,0000%	fällig am 01.08.52	0,03	1.880.566			
4.475.124	5,0000%	fällig am 01.08.52	0,07	4.499.380			
8.504.231	4,5000%	fällig am 01.08.52	0,12	8.215.941			
4.343.323	4,5000%	fällig am 01.08.52	0,06	4.188.507			
19.986.498	4,5000%	fällig am 01.08.52	0,29	19.274.088			
2.909.699	5,5000%	fällig am 01.09.52	0,04	2.951.501			
3.919.406	4,5000%	fällig am 01.10.52	0,06	3.833.082			
110.221	5,0000%	fällig am 01.10.52	0,00	110.051			
3.641.310	5,0000%	fällig am 01.10.52	0,05	3.635.710			
5.611.397	5,0000%	fällig am 01.10.52	0,08	5.602.767			
12.635.289	5,5000%	fällig am 01.11.52	0,19	12.871.726			
			2,23	150.125.680			
Ginnie Mae							
1.296.938	4,0000%	fällig am 15.01.45	0,02	1.258.193			
1.414.989	4,5000%	fällig am 15.08.46	0,02	1.389.223			
169.916	4,0000%	fällig am 15.07.47	0,00	163.402			
22.588	4,0000%	fällig am 15.08.47	0,00	21.722			
21.404	4,0000%	fällig am 20.08.47	0,00	20.573			
156.086	4,0000%	fällig am 20.08.47	0,00	150.026			
17.836	4,0000%	fällig am 20.08.47	0,00	17.144			
27.267	4,0000%	fällig am 15.11.47	0,00	26.222			
73.778	4,0000%	fällig am 15.12.47	0,00	70.949			
150.420	4,5000%	fällig am 20.02.48	0,00	147.694			
240.534	4,5000%	fällig am 20.05.48	0,00	236.188			
2.734.958	4,0000%	fällig am 20.05.48	0,04	2.621.024			
38.641	4,5000%	fällig am 20.05.48	0,00	37.943			
1.436.418	4,0000%	fällig am 20.06.48	0,02	1.376.579			
733.653	5,0000%	fällig am 20.08.48	0,01	735.323			
7.245.290	3,0000%	fällig am 20.07.51	0,10	6.474.781			
15.130.184	3,0000%	fällig am 20.08.51	0,20	13.516.933			
44.543.940	2,5000%	fällig am 15.01.53	0,57	38.504.836			
17.902.858	3,5000%	fällig am 15.01.53	0,25	16.424.049			
24.170.861	4,0000%	fällig am 15.01.53	0,34	22.855.370			
23.566.003	4,5000%	fällig am 15.01.53	0,34	22.842.452			
			1,91	128.890.626			
UMBS							
13.738.257	2,0000%	fällig am 25.01.38	0,18	12.224.636			
9.199.380	2,5000%	fällig am 25.01.38	0,13	8.423.465			
4.808.798	3,0000%	fällig am 25.01.38	0,07	4.505.043			
1.497.449	2,5000%	fällig am 25.01.53	0,02	1.267.100			
43.304.220	3,0000%	fällig am 25.01.53	0,56	37.986.682			
8.000.000	4,0000%	fällig am 25.01.53	0,11	7.501.380			
99.453.328	3,5000%	fällig am 25.01.53	1,34	90.316.077			
48.166.291	4,5000%	fällig am 25.01.53	0,69	46.380.544			
67.710.023	5,0000%	fällig am 25.01.53	0,99	66.718.195			
23.781.192	5,5000%	fällig am 25.01.53	0,35	23.851.217			
			4,44	299.174.339			
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt 15,92 1.072.717.580							
Kredittranchen (2021: 0,93 %, 77.547.396 USD)							
USA							
Medizinische Geräte & Bedarf							
11.759.010	Medline Borrower LP, 7,6300%	fällig am 23.10.28	0,17	11.195.812			
Kredittranchen insgesamt 0,17 11.195.812							
Anlagen insgesamt (Kosten: 6.692.302.659 USD) 105,42 7.103.420.594							
Devisentermingeschäfte (2021: 0,32 %, 27.543.334 USD)							
Offen zum 31. Dezember 2022							
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungsstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
J.P. Morgan							
AUD ^a	35.845.191	USD	24.156.282	24.434.136	31. Jan. 23	0,01	277.854
BRL ^b	16.068.391	USD	2.947.103	3.026.498	31. Jan. 23	0,00	79.395
CAD ^c	938.247	USD	692.374	693.037	31. Jan. 23	0,00	663
CNH ^d	431.665	USD	60.597	62.513	31. Jan. 23	0,00	1.916
EUR ^e	1.404.939.311	USD	1.465.663.151	1.506.868.637	31. Jan. 23	0,61	41.205.486
GBP ^f	2.368.734	USD	2.863.672	2.865.903	31. Jan. 23	0,00	2.231
SGD ^g	4.163.768	USD	3.026.087	3.110.307	31. Jan. 23	0,00	84.220
USD ^h	11.867	AUD	17.303	11.795	31. Jan. 23	0,00	72
USD ⁱ	41.432	BRL	218.723	41.197	31. Jan. 23	0,00	235
USD ^j	74.128	CAD	99.595	73.566	31. Jan. 23	0,00	562
USD ^k	136.218	GBP	111.892	135.376	31. Jan. 23	0,00	842
Summe 0,62 41.653.476							

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

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

Futures* (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	(448)	US 10 Year Ultra Bond März 2023	0,01	667.963
Goldman Sachs	1.312	US 2 Year Note März 2023	0,00	152.504
Goldman Sachs	(73)	US Ultra Bond März 2023	0,00	248.412
Summe			0,01	1.068.879

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 106,05 7.146.142.949

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (667.227) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
AUD ^o	1.121.037 USD	766.644	764.163	31. Jan. 23	0,00 (2.481)
BRL ^o	255.422 USD	48.499	48.110	31. Jan. 23	0,00 (389)
CAD ^o	53.363.048 USD	39.921.019	39.416.676	31. Jan. 23	(0,01) (504.343)
GBP ^o	66.610 USD	81.507	80.591	31. Jan. 23	0,00 (916)
USD ^o	2.031.585 AUD	3.027.229	2.063.533	31. Jan. 23	0,00 (31.948)
USD ^o	83.749 BRL	448.134	84.406	31. Jan. 23	0,00 (657)
USD ^o	1.988.178 CAD	2.713.055	2.004.001	31. Jan. 23	0,00 (15.823)
USD ^o	4.164 CNH	29.062	4.209	31. Jan. 23	0,00 (45)
USD ^o	93.246.004 EUR	87.916.828	94.295.255	31. Jan. 23	(0,01) (1.049.251)
USD ^o	199.232 SGD	270.410	201.995	31. Jan. 23	0,00 (2.763)
Summe			(0,02)		(1.608.616)

Futures* (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	430	US 10 Year Note März 2023	(0,01)	(453.989)
Goldman Sachs	1.343	US 5 Year Note März 2023	0,00	(372.433)
Summe			(0,01)	(826.422)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,03) (2.435.038)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	67,33
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	30,90
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,58
Sonstige Aktiva	1,18
Summe Aktiva	100,00

- ◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.
 ° 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 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	216.655.780	-	216.655.780
Stammaktien	3.796.723.444	-	-	3.796.723.444
Unternehmensanleihen	-	536.596.114	-	536.596.114
Devisentermingeschäfte	-	40.044.860	-	40.044.860
Terminkontrakte	242.457	-	-	242.457
Staatsanleihen	-	1.469.531.864	-	1.469.531.864
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	1.072.717.580	-	1.072.717.580
Kredittranchen	-	11.195.812	-	11.195.812
Wertpapieranlagen insgesamt	3.796.965.901	3.346.742.010	-	7.143.707.911

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

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es keine Übertragungen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Staatsanleihen von Stufe 1 auf Stufe 2.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson U.S. Pricing Committee („USPC“) den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

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

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

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

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

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	1.138.708	11,15	1.002.298	12,72	62.633	10,27
A2 HAUD	862.933	16,40	787.226	20,30	505.536	17,71
A2 HEUR	549.579.352	31,84	755.313.775	39,75	500.047.550	34,76
A2 HKD	9.468.060	20,90	12.805.326	25,33	5.678.326	21,81
A2 HSGD	310.930	11,64	283.794	14,21	183.917	12,31
A2 SGD	1.173.158	11,64	1.246.279	14,21	124.466	12,07
A2 USD	3.048.558.188	35,05	3.745.849.899	42,53	2.477.475.632	36,84
A3m USD	1.078.903	9,84	385.862	12,11	3.197	10,63
A5m HAUD	17.604.099	10,48	23.761.100	13,55	31.138.283	12,34
A5m HCAD	9.647.694	10,73	13.190.445	13,68	13.636.207	12,39
A5m HCNH	57.977	13,40	79.222	16,88	67.875	14,84
A5m HEUR	188.677.851	9,59	223.919.510	12,46	135.848.872	11,34
A5m HKD	69.928.783	11,42	92.159.018	14,40	85.175.065	12,91
A5m HSGD	2.585.865	10,08	2.743.908	12,81	84.249	11,55
A5m SGD	960.443	10,10	1.210.785	12,83	65.506	11,34
A5m USD	524.012.363	11,36	662.924.532	14,35	425.786.181	12,93
B2 USD	7.464.355	27,64	9.714.642	33,87	8.885.662	29,63
E2 HEUR	130.066.114	16,44	161.156.573	20,62	98.953.393	18,13
E2 USD	439.286.867	14,59	521.197.280	17,79	342.132.296	15,48
E3m USD	166.166	9,73	205.638	12,05	3.194	10,62
E5m HEUR	72.642.709	9,24	96.003.918	12,07	63.784.153	11,04
E5m USD	31.955.785	11,26	32.209.543	14,28	16.550.829	12,94
H1m HEUR	134.915	11,28	1.276.448	14,07	2.068.796	12,24
H1m USD	17.308.857	12,75	20.739.119	15,43	14.585.952	13,29
H2 EUR	2.823	9,05	-	-	-	-
H2 HEUR	3.373.926	11,85	6.090.013	14,64	4.192.422	12,68
H2 USD	39.168.515	13,36	41.811.643	16,05	12.932.808	13,76
H3m USD	793.772	10,06	3.737	12,26	3.202	10,65
I1m HEUR	1.120.136	12,51	2.121.604	15,58	386.316	13,54
I1m HGBP	2.800.663	10,78	3.817.242	13,25	3.152.142	11,46
I2 HCAD	28.257.060	16,15	36.653.648	19,58	31.347.035	16,85
I2 HEUR	472.319.560	21,62	572.569.883	26,71	357.246.936	23,14
I2 USD	1.024.445.363	43,07	1.281.639.137	51,72	872.643.759	44,35
I3m USD	277.775	10,05	290.490	12,26	3.202	10,65
IA2 HBRL*	2.965.522	8,57	-	-	-	-
T2 USD	2.841	9,47	-	-	-	-
V5m HAUD	4.442.930	10,62	4.982.797	13,73	3.813.380	12,49
V5m USD	33.687.736	11,53	39.659.460	14,56	26.928.286	13,13

*Die Anteilsklassen IA2 HBRL lauten auf die Basiswährung des Fonds.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 EUR	1,87%	1,86%	2,17%
A2 HAUD	1,88%	1,87%	1,88%
A2 HEUR	1,89%	1,87%	1,90%
A2 HKD	1,88%	1,86%	1,90%
A2 HSGD	1,87%	1,87%	1,87%
A2 SGD	1,87%	1,86%	1,91%
A2 USD	1,88%	1,87%	1,89%
A3m USD	1,86%	1,85%	1,76%
A5m HAUD	1,89%	1,87%	1,89%
A5m HCAD	1,89%	1,87%	1,90%
A5m HCNH	1,89%	1,88%	1,94%
A5m HEUR	1,88%	1,87%	1,90%
A5m HKD	1,89%	1,88%	1,89%
A5m HSGD	1,87%	1,85%	1,93%
A5m SGD	1,87%	1,85%	1,88%
A5m USD	1,87%	1,87%	1,89%
B2 USD	2,89%	2,87%	2,89%
E2 HEUR	2,38%	2,37%	2,39%
E2 USD	2,38%	2,37%	2,40%
E3m USD	2,37%	2,33%	2,26%
E5m HEUR	2,39%	2,37%	2,39%
E5m USD	2,37%	2,37%	2,39%
H1m HEUR	0,86%	0,85%	0,87%
H1m USD	0,87%	0,85%	0,91%
H2 EUR*	0,79%	-	-
H2 HEUR	0,87%	0,85%	0,90%
H2 USD	0,86%	0,85%	0,90%
H3m USD	0,85%	0,81%	0,81%
I1m HEUR	0,86%	0,84%	0,91%
I1m HGBP	0,87%	0,85%	0,90%
I2 HCAD	0,87%	0,85%	0,90%
I2 HEUR	0,86%	0,85%	0,90%
I2 USD	0,86%	0,85%	0,90%
I3m USD	0,86%	0,85%	0,81%
IA2 HBRL*	1,06%	-	-
T2 USD*	2,76%	-	-
V5m HAUD	1,87%	1,85%	1,89%
V5m USD	1,87%	1,87%	1,90%

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A3m USD	0,01230	0,01058	0,01278	0,01038	0,01045	0,01419	0,01344	0,01276	0,01555	0,01232	0,01588	0,01665
A5m HAUD	0,04656	0,04756	0,03938	0,04118	0,03813	0,04143	0,03844	0,03979	0,04236	0,03505	0,04022	0,03845
A5m HCAD	0,04367	0,04468	0,03700	0,04073	0,03597	0,03891	0,03629	0,03383	0,04012	0,03323	0,03820	0,03655
A5m HCNH	0,05405	0,05533	0,04594	0,05047	0,04480	0,04888	0,04543	0,04708	0,05017	0,04159	0,04779	0,04566
A5m HEUR	0,03982	0,04064	0,03363	0,03682	0,03264	0,03543	0,03280	0,03391	0,03608	0,02987	0,03423	0,03265
A5m HKD	0,04600	0,04710	0,03913	0,04281	0,03829	0,04163	0,03874	0,03991	0,04271	0,03548	0,04044	0,03868
A5m HSGD	0,04105	0,04186	0,03468	0,03802	0,03366	0,03669	0,03406	0,03530	0,03763	0,03118	0,03586	0,03432
A5m SGD	0,04102	0,04190	0,03528	0,03852	0,03501	0,03808	0,03557	0,03599	0,03940	0,03329	0,03676	0,03427
A5m USD	0,04582	0,04676	0,03884	0,04258	0,03771	0,04118	0,03822	0,03968	0,04230	0,03508	0,04036	0,03873
E3m USD	0,01223	0,01052	0,01269	0,01031	0,01037	0,01409	0,01333	0,01266	0,01542	0,01220	0,01573	0,01648
E5m HEUR	0,03855	0,03935	0,03259	0,03560	0,03157	0,03424	0,03172	0,03278	0,03485	0,02882	0,03301	0,03139
E5m USD	0,04570	0,04658	0,03858	0,04231	0,03745	0,04088	0,03794	0,03918	0,04180	0,03477	0,04002	0,03850
H1m HEUR	0,00461	0,00214	0,00636	0,00316	0,00374	0,00745	0,00785	0,00674	0,01151	0,00919	0,01237	0,01262
H1m USD	0,00509	0,00237	0,00666	0,00324	0,00404	0,00820	0,00910	0,00823	0,01199	0,00942	0,01395	0,01577
H3m USD	0,01257	0,01069	0,01287	0,01047	0,01062	0,01450	0,01370	0,01316	0,01587	0,01244	0,01622	0,01702
I1m HEUR	0,00510	0,00236	0,00676	0,00325	0,00411	0,00825	0,00935	0,00813	0,01206	0,00944	0,01335	0,01519
I1m HGBP	0,00432	0,00201	0,00589	0,00280	0,00352	0,00725	0,00792	0,00702	0,01037	0,00797	0,01157	0,01295
I3m USD	0,01245	0,01072	0,01295	0,01053	0,01061	0,01442	0,01367	0,01299	0,01585	0,01256	0,01621	0,01700
V5m HAUD	0,04425	0,04820	0,03978	0,04229	0,03869	0,04197	0,03894	0,04028	0,04292	0,03551	0,04075	0,03894
V5m USD	0,04611	0,04762	0,03945	0,04323	0,03824	0,04178	0,03879	0,04023	0,04291	0,03560	0,04102	0,03938

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P500@/45 % BBUSAgg)	(16,76) (15,52)	2,33* 3,32	4,97* 5,50	5,36* 5,80
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto) Balanced Index (55 % S&P500@/45 % BBUSAgg) + 1,50 %	6,97 7,08			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto) Balanced Index (55 % S&P500@/45 % BBUSAgg)	(16,76) (15,52)	16,64 14,32	12,60* 14,20	20,08* 21,03	(0,95)* (2,12)
H2 USD (Brutto) Balanced Index (55 % S&P500@/45 % BBUSAgg) + 1,50 %	(16,04) (14,26)	17,66 16,04	14,74* 15,92	22,36* 22,85	0,96* (0,64)

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	715.200.000	715.154.704	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 15.08.32	408.863.800	376.730.894
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	711.100.000	711.054.964	US Treasury, 1,8750 %, fällig am 15.02.32	329.116.100	306.882.417
FHLB, 0,0000 %, fällig am 25.08.22	695.200.000	695.158.867	US Treasury, 2,8750 %, fällig am 15.05.32	287.926.500	289.265.969
FHLB, 0,0000 %, fällig am 23.08.22	690.300.000	690.259.349	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.07.52	260.186.644	250.255.380
FHLB, 0,0000 %, fällig am 22.08.22	681.600.000	681.479.584	US Treasury, 1,5000 %, fällig am 31.01.27	263.109.000	247.845.886
FHLB, 0,0000 %, fällig am 11.08.22	657.600.000	657.562.005	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.08.51	254.682.544	243.611.562
FHLB, 0,0000 %, fällig am 10.08.22	650.800.000	650.762.579	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 30.04.27	244.239.700	240.333.664
FHLB, 0,0000 %, fällig am 17.08.22	649.100.000	649.061.775	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.12.52	271.200.252	239.217.675
FHLB, 0,0000 %, fällig am 09.08.22	644.600.000	644.563.294	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.10.51	268.550.332	234.930.967
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	644.300.000	644.259.194	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.11.50	271.200.252	230.266.014
FHLB, 0,0000 %, fällig am 08.08.22	643.800.000	643.690.017	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.05.52	237.712.859	230.036.091
FHLB, 0,0000 %, fällig am 19.08.22	643.400.000	643.362.111	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.10.51	237.032.530	215.393.176
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	643.100.000	642.977.811	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.08.51	202.769.162	205.581.612
FHLB, 0,0000 %, fällig am 05.08.22	641.900.000	641.863.447	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.06.52	209.159.772	203.344.225
FHLB, 0,0000 %, fällig am 26.08.22	640.900.000	640.861.368	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.03.53	206.390.183	202.688.372
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	639.900.000	639.859.473	US Treasury, 1,3750 %, fällig am 15.11.31	210.448.900	202.496.584
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	632.800.000	632.759.923	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.08.51	204.294.537	196.887.870
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	632.700.000	632.659.929	US Treasury, 3,1250 %, fällig am 31.08.27	204.223.000	196.712.933
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	632.700.000	632.659.929	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.04.53	199.744.635	193.663.413
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	628.800.000	628.760.176	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.09.51	194.593.119	192.559.784
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.11.50	198.906.656	175.185.373
			UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.53	169.166.418	173.487.178
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.03.53	164.923.576	168.739.396
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.04.53	164.923.576	163.289.674
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.09.51	165.698.198	158.705.126

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 25. März 2022 eingestellt.

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

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	2.911.217
Barmittel und Devisen	8.587	194.309
Bareinschüsse	–	5.952
Barsicherheiten	20.000	20.000
Forderungen:		
Dividenden	–	57
Zinsen	–	503
Forderungen an den Investment-Manager	1	3.808
Sonstige Forderungen	77	86
Summe Aktiva	28.665	3.135.932
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	7.830
Zurückgekaufte Fondsanteile	4.504	–
Anlageverwaltungsgebühren	7.236	3.362
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	(1.247)	8.479
Managementgebühren	–	61
Aufgelaufene Kosten	18.172	47.265
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	28.665	66.997
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	3.068.935

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	1.089	2.092
Dividendenerträge	1.856	7.991
Sonstige Erträge	977	1.541
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(65.886)	31.099
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(61.964)	42.723
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	3	15
Managementgebühren	171	554
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	8.223	44.317
Depotbankgebühren	5.835	13.615
Honorare der Abschlussprüfer	16.884	19.370
Druckkosten	2.394	1.208
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	86	(2.110)
Sonstige Gebühren	(5.533)	24.112
Aufwendungen insgesamt	28.063	101.081
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(31.934)	(101.074)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	(3.871)	7
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(58.093)	42.716
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(124)	-
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(86)	(400)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(58.303)	42.316

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(58.303)	42.316
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	-	2.400.000
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(3.010.632)	-
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(3.010.632)	2.400.000
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(3.068.935)	2.442.316
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.068.935	626.619
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	-	3.068.935

* Der Fonds hat seine Anlagentätigkeiten am 25. März 2022 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 25. März 2022 eingestellt. Zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten. Die folgende Tabelle bietet eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2021.

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

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei börsengehandelten Fonds von Stufe 2 auf Stufe 1.

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

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

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	I2 USD Anteile	Z2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	27.385
Ausgegebene Anteile	-	-
Zurückgegebene Anteile	(300)	(27.385)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
I2 USD	–	–	3.253	10,84	3.189	10,63
Z2 USD	–	–	3.065.682	111,95	623.430	108,91

Fondsperformance

Zum 30. Dezember 2022

Diskrete Performance	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	25/03/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
	%	%	%	%	%
I2 (USD) (netto)	(2,18)	1,98	(0,84)	4,59	(0,10)
B US Treasury Bellwethers: 1 Monat (USD)	0,01	0,04	0,42	2,07	1,71
I2 USD (Brutto)	(2,01)	2,74	(0,11)	5,35	0,64
B US Treasury Bellwethers: 1 Monat (USD) + 1,00%	0,24	1,04	1,42	3,09	2,74

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	300.000	300.000	iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond UCITS ETF	66.285	376.158
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	300.000	299.998	Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF	7.174	355.616
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 31.01.22	300.000	299.951	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	2.715	313.751
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	250.000	249.998	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	2.922	297.926
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	250.000	249.998	Crown Castle, Inc., 0,0000 %, fällig am 29.03.22	250.000	249.994
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	250.000	249.993	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.04.22	250.000	249.991
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	250.000	249.981	Centennial Energy LLC, 0,0000 %, fällig am 01.04.22	250.000	249.975
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	250.000	249.981	Harley-Davidson, Inc., 0,0000 %, fällig am 08.04.22	250.000	249.927
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.04.22	250.000	249.978	Rogers Communications, Inc., 0,0000 %, fällig am 07.04.22	250.000	249.927
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 23.02.22	250.000	249.959	Meta Platforms, Inc. „A“	386	126.010
Aviation Capital Group LLC, 0,0000 %, fällig am 22.03.22	250.000	249.928	iShares USD Short Duration Corp. Bond UCITS ETF	23.009	124.546
CNPC Finance (HK) Ltd., 0,0000 %, fällig am 09.02.22	250.000	249.917	Amazon.com, Inc.	34	115.874
Aviation Capital Group LLC, 0,0000 %, fällig am 14.02.22	250.000	249.907	Alphabet, Inc. „A“	39	113.093
Rogers Communications, Inc., 0,0000 %, fällig am 07.04.22	250.000	249.887	SPDR Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF	1.610	93.394
Harley-Davidson, Inc., 0,0000 %, fällig am 08.04.22	250.000	249.880	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	710	93.265
Smithfield Foods, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.03.22	250.000	249.879	iShares Core Global Aggregate Bond UCITS ETF	16.271	88.017
Harley-Davidson, Inc., 0,0000 %, fällig am 09.03.22	250.000	249.878	Snap, Inc. A	2.272	87.176
Centennial Energy LLC, 0,0000 %, fällig am 04.03.22	250.000	249.875	Sea Ltd. ADR	322	58.134
Crown Castle, Inc., 0,0000 %, fällig am 29.03.22	250.000	249.853	Invesco EQQQ Nasdaq-100 UCITS ETF	148	52.988
Centennial Energy LLC, 0,0000 %, fällig am 01.04.22	250.000	249.844	Vanguard S&P 500 UCITS ETF	587	49.349

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

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

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

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

Überblick über den Fonds

Ashwin Alankar, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 in USD des Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund in US-Dollar eine Rendite von -8,09 % (netto) und -7,22 % (brutto), verglichen mit -17,33 % und einem Performanceziel von -16,51 % (brutto) für seine Benchmark, einen intern berechneten Index, der sich zu 60 % aus dem MSCI All Country World Index und 40 % aus dem Bloomberg Global Aggregate Bond Index zusammensetzt.

Die globalen Finanzmärkte mussten im Jahr 2022 erhebliche Einbußen hinnehmen. Die treibende Kraft war eine Beschleunigung der Inflation, die anfänglich als „vorübergehend“ abgetan worden war. Als sich jedoch abzeichnete, dass die Inflation ein Niveau erreicht hatte, das die Kaufkraft der Verbraucher ernsthaft zu beeinträchtigen drohte, sahen sich die Währungshüter gezwungen, zu einer restriktiven Haltung überzugehen und die Zinsen

aggressiv anzuheben. Das Ausmaß der Zinsanhebungen traf sowohl Anleihen als auch Aktien, wobei Anleihen direkt auf die geldpolitischen Maßnahmen reagierten, während Aktien sowohl eine Abkühlung der Konjunktur als auch die Auswirkungen höherer Diskontsätze auf die Bewertung von Aktien einpreisten.

Zu Beginn des Jahres 2023 werden die Kapitalmärkte vor allem durch zwei Debatten beeinflusst: Hat die Inflation ihren Höhepunkt überschritten, oder erweist sie sich als hartnäckig? Und steuern wir auf eine flache oder eine tiefe Rezession zu? Im Hinblick auf die Inflation sind sich die Wirtschaftsexperten weitgehend einig, dass sie zurückgehen sollte. Was das Wirtschaftswachstum und die Möglichkeit einer Rezession anbelangt, ist die Konsensmeinung recht pessimistisch. So betrug die von den Volkswirten erwartete Spanne für die jüngste Schätzung (November) des Preisindex für die persönlichen Konsumausgaben in den USA im Jahresvergleich 30 Basispunkte (Bp), wobei die niedrigste Schätzung bei 5,4 % und die höchste bei 5,7 % lag. Diese Streuung ist sehr gering. Die jüngsten Prognosen für das US-Bruttoinlandsprodukt im dritten Quartal hingegen weisen eine Spanne von 200 Bp auf, die von einem Tiefstwert von 1,6 % bis zu einem Höchstwert von 3,6 % reicht. Die Streuung zwischen diesen Schätzungen ist recht groß.

Aus Sicht des Optionsmarktes stehen diese Prognosen jedoch im Widerspruch zum vorherrschenden Konsens. Während sich die Wirtschaftsexperten uneins sind, ob es zu einer flachen oder tiefen Rezession kommen wird, ist der Optionsmarkt zuversichtlich, dass die Rezession schwach ausfallen und nur minimale wirtschaftliche Auswirkungen haben wird. Gleichzeitig preist der Optionsmarkt für globale Staatsanleihen ein nahezu durchschnittliches Tail-Sharpe-Verhältnis von 0,99 ein. Dies ist eine alles andere als optimistische Einschätzung des Risikos von Staatsanleihen und deutet auf ein Inflationsrisiko hin, das sich im engen Konsens der Volkswirte nicht widerspiegelt.

Wenn die Märkte das Worst-Case-Szenario bereits eingepreist haben oder wenn eine mögliche Rezession wesentlich harmloser ausfällt als erwartet (oder ganz vermieden werden kann), könnten die globalen Aktienmärkte auf eine Hausse zusteuern. Andererseits darf nicht außer Acht gelassen werden, dass der Optionsmarkt die Abwärtsrisiken für globale Staatsanleihen hoch bewertet. Die Vergangenheit hat gezeigt, dass eine hartnäckige Inflation nicht ignoriert werden sollte. Anhaltender Lohndruck würde wahrscheinlich die Lohn-Preis-Spirale und damit eine Kostendruckinflation anheizen, während mögliche Fabrikschließungen in China aufgrund von COVID-19-Infektionen, die kranke Arbeitnehmer von der Arbeit abhalten, sowie jegliches Aufflackern geopolitischer Risiken Angebotsengpässe und eine von der Nachfrageseite ausgehende Inflation verstärken könnten. Diese Entwicklungen würden das Wachstum belasten und das Szenario einer Aktienhausse in Frage stellen.

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

Januar 2023

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	11.684.379	16.470.512
Barmittel und Devisen	584.891	901.573
Bareinschüsse	175.104	24.251
Barsicherheiten	395.000	365.000
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	259	–
Verkaufte Fondsanteile	–	4.540
Dividenden	3.744	3.186
Zinsen	2.044	6.549
Forderungen an den Investment-Manager	3.463	5.024
Summe Aktiva	12.848.884	17.780.635
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	232.161	47.556
Überziehungskredite und Devisen	155	–
Bareinschüsse	–	120.077
Barsicherheiten	–	290.000
Gekaufte Wertpapieranlagen	499.847	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	14
Zurückgekaufte Fondsanteile	48.811	–
Anlageverwaltungsgebühren	7.170	10.039
Anlegerbetreuungsgebühren	2.168	832
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	13.166	11.482
Managementgebühren	231	329
Aufgelaufene Kosten	56.452	73.381
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	860.161	553.710
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	11.988.723	17.226.925

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	266.012	155.595
Dividendenerträge	70.204	98.510
Sonstige Erträge	6.751	8.804
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.327.403)	1.422.095
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(984.436)	1.685.004
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	91.933	111.105
Anlegerbetreuungsgebühren	19.588	5.919
Managementgebühren	3.151	3.808
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	39.725	79.203
Depotbankgebühren	34.103	15.135
Honorare der Abschlussprüfer	20.542	19.370
Druckkosten	(2.199)	1.257
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.697	3.661
Sonstige Gebühren	28.715	38.201
Aufwendungen insgesamt	238.255	277.659
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(94.464)	(121.134)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	143.791	156.525
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(1.128.227)	1.528.479
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(991)	(220)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(16.038)	(26.077)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.145.256)	1.502.182

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.145.256)	1.502.182
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	4.901.971	1.892.298
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(8.999.842)	(466.781)
Verwässerungsanpassung	4.925	181
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(4.092.946)	1.425.698
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(5.238.202)	2.927.880
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	17.226.925	14.299.045
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	11.988.723	17.226.925

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Organismen für gemeinsame Anlagen (2021: 0,22 % 37.761 USD)		
USA		
Kapitalmärkte		
1.317 BlackRock Ltd. Duration Income Trust	0,15	17.213
Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt		
	0,15	17.213
Commercial Papers (2021: 19,73 %, 3.399.663 USD)		
Kanada		
Kapitalmärkte		
550.000 Brookfield Infrastructure Holdings Canada, Inc., fällig am 10.01.23	4,58	549.225
USA		
Chemie		
550.000 Dow Chemical Co. (The), fällig am 19.01.23	4,58	548.572
Konsumentenkredite		
600.000 American Honda Finance Corp., fällig am 03.02.23	4,98	597.252
400.000 General Motors Financial Co., Inc., fällig am 09.01.23	3,34	399.463
600.000 Harley-Davidson Financial Services, Inc., fällig am 19.01.23	4,99	598.404
	13,31	1.595.119
Stromversorger		
500.000 Enel Finance America LLC, fällig am 17.01.23	4,16	498.797
600.000 Southern California Edison Co., fällig am 18.01.23	4,99	598.508
	9,15	1.097.305
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
600.000 Walgreens Boots Alliance, Inc., fällig am 13.02.23	4,97	596.366
Lebensmittelprodukte		
600.000 Conagra Brands, Inc., fällig am 13.01.23	5,00	598.858
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
600.000 Newell Brands, Inc., fällig am 04.01.23	5,00	599.596
Maschinen		
550.000 Parker-Hannifin Corp., fällig am 04.01.23	4,58	549.659
Öl, Gas & Treibstoffe		
250.000 Ovintiv, Inc., fällig am 03.01.23	2,08	249.866
Software		
600.000 Oracle Corp., fällig am 05.01.23	5,00	599.546
Handelsgesellschaften & Händler		
400.000 Aviation Capital Group LLC, fällig am 03.01.23	3,34	399.803
Summe Commercial Papers		
	61,59	7.383.915
Stammaktien (2021: 49,94 %, 8.604.922 USD)		
Bermuda		
Kapitalmärkte		
71 Lazard Ltd., A	0,02	2.462
Kanada		
Banken		
82 Bank of Montreal	0,06	7.429
132 Canadian Imperial Bank of Commerce	0,05	5.339
78 Royal Bank of Canada	0,06	7.334
77 Toronto-Dominion Bank (The)	0,04	4.987
	0,21	25.089
Versicherungen		
816 Manulife Financial Corp.	0,12	14.557

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Metalle & Bergbau		
745 Alamos Gold, Inc., A	0,06	7.532
50 Franco-Nevada Corp.	0,06	6.824
	0,12	14.356
Öl, Gas & Treibstoffe		
408 Crescent Point Energy Corp.	0,03	2.917
162 Enbridge, Inc.	0,05	6.334
121 Pembina Pipeline Corp.	0,03	4.108
	0,11	13.359
Irland		
Baumaterial		
125 Johnson Controls International plc	0,07	8.000
Chemie		
34 Linde plc	0,09	11.090
Elektrische Ausrüstung		
49 Eaton Corp. plc	0,07	7.690
Medizinische Geräte & Bedarf		
201 Medtronic plc	0,13	15.622
IT-Dienstleistungen		
24 Accenture plc, A	0,05	6.404
Jersey		
Medizinische Geräte & Bedarf		
37 Novocure Ltd.	0,02	2.714
Marshallinseln		
Transportinfrastruktur		
720 Atlas Corp.	0,09	11.045
Niederlande		
Automobilsektor		
12 Ferrari NV	0,02	2.570
694 Stellantis NV	0,08	9.855
	0,10	12.425
Schweiz		
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
228 Garmin Ltd.	0,18	21.042
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
26 Logitech International SA	0,01	1.619
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
132 Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	0,06	7.383
Luftfracht & Logistik		
126 CH Robinson Worldwide, Inc.	0,09	11.537
60 GXO Logistics, Inc.	0,02	2.561
60 United Parcel Service, Inc., B	0,09	10.430
	0,20	24.528
Autoteile		
69 BorgWarner, Inc.	0,02	2.777
Automobilsektor		
16 Harley-Davidson, Inc.	0,01	666
Banken		
357 Bank OZK	0,12	14.301
54 Comerica, Inc.	0,03	3.610
226 Fifth Third Bancorp	0,06	7.415
117 JPMorgan Chase & Co.	0,13	15.690
47 PNC Financial Services Group, Inc. (The)	0,06	7.423
351 Truist Financial Corp.	0,13	15.104

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
68 Zions Bancorp NA	0,03	3.343	Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
	0,56	66.886	29 Berkshire Hathaway, Inc., B	0,07	8.958
Getränke			Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
113 Coca-Cola Co. (The)	0,06	7.188	205 AT&T, Inc.	0,03	3.774
390 Keurig Dr Pepper, Inc.	0,12	13.907	Stromversorger		
59 PepsiCo, Inc.	0,09	10.659	113 American Electric Power Co., Inc.	0,09	10.729
	0,27	31.754	12 Duke Energy Corp.	0,01	1.236
Biotechnologie			28 Edison International	0,02	1.782
27 Amgen, Inc.	0,06	7.091	345 Exelon Corp.	0,12	14.914
8 Beam Therapeutics, Inc.	0,00	313	49 PPL Corp.	0,01	1.432
9 Exact Sciences Corp.	0,00	446	207 Southern Co. (The)	0,12	14.782
112 Gilead Sciences, Inc.	0,08	9.615	99 Xcel Energy, Inc.	0,06	6.941
95 Intellia Therapeutics, Inc.	0,03	3.315		0,43	51.816
74 Ionis Pharmaceuticals, Inc.	0,02	2.795	Elektrische Ausrüstung		
63 Seagen, Inc.	0,07	8.096	76 ChargePoint Holdings, Inc.	0,01	724
12 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,03	3.465	81 Emerson Electric Co.	0,06	7.781
	0,29	35.136	12 Rockwell Automation, Inc.	0,03	3.091
Baumaterial				0,10	11.596
115 Masco Corp.	0,05	5.367	Elektronische Geräte und Komponenten		
Kapitalmärkte			17 Keysight Technologies, Inc.	0,02	2.908
166 Bank of New York Mellon Corp. (The)	0,06	7.556	Unterhaltung		
614 Blue Owl Capital, Inc.	0,05	6.508	118 AMC Entertainment Holdings, Inc., A	0,00	480
90 Carlyle Group, Inc. (The)	0,02	2.686	45 Playtika Holding Corp.	0,00	383
75 CME Group, Inc.	0,11	12.612	28 Take-Two Interactive Software, Inc.	0,03	2.916
261 Franklin Resources, Inc.	0,06	6.885	57 Walt Disney Co. (The)	0,04	4.952
411 FS KKR Capital Corp.	0,06	7.193	102 World Wrestling Entertainment, Inc., A	0,06	6.989
213 Intercontinental Exchange, Inc.	0,18	21.852		0,13	15.720
14 Jefferies Financial Group, Inc.	0,00	480	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
115 Nasdaq, Inc.	0,06	7.055	34 American Tower Corp.	0,06	7.203
604 Owl Rock Capital Corp.	0,06	6.976	5 Equinix, Inc.	0,03	3.275
25 S&P Global, Inc.	0,07	8.374	124 Host Hotels & Resorts, Inc.	0,02	1.990
50 T Rowe Price Group, Inc.	0,05	5.453	464 Invitation Homes, Inc.	0,11	13.753
	0,78	93.630	637 KRC Interim Corp.	0,11	13.492
Chemie			111 Realty Income Corp.	0,06	7.041
97 DuPont de Nemours, Inc.	0,06	6.657	432 STAG Industrial, Inc.	0,12	13.958
69 Ecolab, Inc.	0,08	10.044	329 VICI Properties, Inc.	0,09	10.659
23 PPG Industries, Inc.	0,02	2.892	580 Weyerhaeuser Co.	0,15	17.980
14 Sherwin-Williams Co. (The)	0,03	3.322		0,75	89.351
	0,19	22.915	Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
Kommunikationsausrüstung			212 Sprouts Farmers Market, Inc.	0,06	6.862
45 Ciena Corp.	0,02	2.294	94 Sysco Corp.	0,06	7.186
111 Cisco Systems, Inc.	0,04	5.288	81 US Foods Holding Corp.	0,02	2.756
	0,06	7.582	249 Walgreens Boots Alliance, Inc.	0,08	9.303
Baustoffe				0,22	26.107
28 Martin Marietta Materials, Inc.	0,08	9.463	Lebensmittelprodukte		
Konsumentenkredite			30 Hershey Co. (The)	0,06	6.947
26 American Express Co.	0,03	3.842	84 Lamb Weston Holdings, Inc.	0,07	7.506
Behälter & Verpackungen			148 McCormick & Co., Inc. (stimmrechtslos)	0,10	12.268
52 Ball Corp.	0,02	2.659	217 Mondelez International, Inc., A	0,12	14.463
21 Berry Global Group, Inc.	0,01	1.269	22 Tyson Foods, Inc., A	0,01	1.370
12 Crown Holdings, Inc.	0,01	987		0,36	42.554
70 Westrock Co.	0,02	2.461	Medizinische Geräte & Bedarf		
	0,06	7.376	202 Abbott Laboratories	0,18	22.178
Vertriebsstellen			136 Baxter International, Inc.	0,06	6.932
84 LKQ Corp.	0,04	4.486	117 Lantheus Holdings, Inc.	0,05	5.962
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			15 Stryker Corp.	0,03	3.667
104 Service Corp. International	0,06	7.191		0,32	38.739
			Gesundheitsanbieter & -dienste		
			91 Cardinal Health, Inc.	0,06	6.995

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)		
74	CVS Health Corp.	0,06	6.896	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
14	Humana, Inc.	0,06	7.171	4	Agilent Technologies, Inc.	0,01	598
31	Laboratory Corp. of America Holdings	0,06	7.300	329	Avantor, Inc.	0,06	6.939
27	UnitedHealth Group, Inc.	0,12	14.315	38	Danaher Corp.	0,08	10.086
		0,36	42.677	4	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,02	2.203
						0,17	19.826
Hotels, Restaurants & Freizeit			Maschinen				
1	Booking Holdings, Inc.	0,02	2.015	31	Cummins, Inc.	0,06	7.511
37	McDonald's Corp.	0,08	9.750	16	Illinois Tool Works, Inc.	0,03	3.525
44	Starbucks Corp.	0,03	4.365	54	Ingersoll Rand, Inc.	0,03	2.821
309	Wendy's Co. (The)	0,06	6.993	64	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	0,05	6.388
46	Yum! Brands, Inc.	0,05	5.892			0,17	20.245
		0,24	29.015	Medien			
Langlebige Einrichtungsgegenstände			Metalle & Bergbau				
221	Leggett & Platt, Inc.	0,06	7.123	56	Commercial Metals Co.	0,02	2.705
83	Tempur Sealy International, Inc.	0,02	2.849	Multi-Versorger			
		0,08	9.972	295	CenterPoint Energy, Inc.	0,07	8.847
Haushaltsartikel			Öl, Gas & Treibstoffe				
29	Church & Dwight Co., Inc.	0,02	2.338	2.023	Antero Midstream Corp.	0,18	21.828
129	Procter & Gamble Co. (The)	0,16	19.551	81	Chevron Corp.	0,12	14.539
		0,18	21.889	307	Magnolia Oil & Gas Corp., A	0,06	7.199
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			Körperpflege				
298	Vistra Corp.	0,06	6.914	42	Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,09	10.421
Industriekonzerne			Pharma				
59	3M Co.	0,06	7.075	570	Elanco Animal Health, Inc.	0,06	6.965
43	Honeywell International, Inc.	0,08	9.215	59	Johnson & Johnson	0,09	10.422
		0,14	16.290	121	Merck & Co., Inc.	0,11	13.425
Versicherungen			Professionelle Dienstleistungen				
24	American International Group, Inc.	0,01	1.518	15	Equifax, Inc.	0,02	2.915
121	Cincinnati Financial Corp.	0,10	12.389	Immobilienverwaltung & -entwicklung			
95	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	0,06	7.204	94	CBRE Group, Inc., A	0,06	7.234
89	Lincoln National Corp.	0,02	2.734	Straße & Schiene			
85	Marsh & McLennan Cos., Inc.	0,12	14.066	221	CSX Corp.	0,06	6.847
308	MetLife, Inc.	0,19	22.290	9	JB Hunt Transport Services, Inc.	0,01	1.569
84	Old Republic International Corp.	0,02	2.029	12	Norfolk Southern Corp.	0,03	2.957
64	Progressive Corp. (The)	0,07	8.301	5	Ryder System, Inc.	0,00	418
74	Prudential Financial, Inc.	0,06	7.360			0,10	11.791
		0,65	77.891	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
Interaktive Medien und Dienstleistungen			Halbleiter & Halbleiterrausrüstung				
123	Alphabet, Inc., A	0,09	10.852	23	Analog Devices, Inc.	0,03	3.773
4	IAC, Inc.	0,00	178	10	Broadcom, Inc.	0,05	5.591
238	ZoomInfo Technologies, Inc.	0,06	7.166	35	Cirrus Logic, Inc.	0,02	2.607
		0,15	18.196	78	Lattice Semiconductor Corp.	0,04	5.060
Internet & Direktmarketing Handel			Halbleiter & Halbleiterrausrüstung				
155	Amazon.com, Inc.	0,11	13.020	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
113	Coupang, Inc.	0,01	1.662	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
		0,12	14.682	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
IT-Dienstleistungen			Halbleiter & Halbleiterrausrüstung				
16	Automatic Data Processing, Inc.	0,03	3.822	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
254	Cognizant Technology Solutions Corp., A	0,12	14.526	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
46	Fidelity National Information Services, Inc.	0,03	3.121	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
20	Mastercard, Inc., A	0,06	6.954	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
85	Paychex, Inc.	0,08	9.823	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
		0,32	38.246	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
Freizeitprodukte			Halbleiter & Halbleiterrausrüstung				
427	Mattel, Inc.	0,06	7.618	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
124	Topgolf Callaway Brands Corp.	0,02	2.449	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			
		0,08	10.067	Halbleiter & Halbleiterrausrüstung			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
62 Marvell Technology, Inc.	0,02	2.296
91 Teradyne, Inc.	0,07	7.949
58 Texas Instruments, Inc.	0,08	9.583
24 Universal Display Corp.	0,02	2.593
	0,33	39.452
Software		
50 Asana, Inc., A	0,01	688
16 Autodesk, Inc.	0,03	2.990
118 Dropbox, Inc., A	0,02	2.641
71 Dynatrace, Inc.	0,02	2.719
181 Freshworks, Inc., A	0,02	2.663
19 Gitlab, Inc., A	0,01	863
5 HubSpot, Inc.	0,01	1.446
4 Intuit, Inc.	0,01	1.557
305 Microsoft Corp.	0,61	73.145
5 New Relic, Inc.	0,00	282
33 Salesforce, Inc.	0,04	4.375
250 Samsara, Inc., A	0,03	3.108
	0,81	96.477
Fachhandel		
19 O'Reilly Automotive, Inc.	0,13	16.037
204 TJX Cos., Inc. (The)	0,14	16.238
	0,27	32.275
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
185 Apple, Inc.	0,20	24.037
66 Dell Technologies, Inc., C	0,02	2.655
157 Hewlett Packard Enterprise Co.	0,02	2.506
73 Pure Storage, Inc., A	0,02	1.953
	0,26	31.151
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
774 Under Armour, Inc., C	0,06	6.904
Tabak		
71 Philip Morris International, Inc.	0,06	7.186
Handelsgesellschaften & Händler		
293 Fastenal Co.	0,12	13.865
Stammaktien insgesamt	12,81	1.535.937
Börsengehandelte Fonds (2021: 11,30 % 1.945.463 USD)		
653 iShares Core EUR Corp. Bond UCITS ETF	0,67	80.540
247 iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	0,17	20.824
2.263 iShares Physical Gold ETC	0,67	80.261
203 iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	0,17	20.378
646 iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	0,48	57.530
10.849 iShares USD Short Duration High Yield Corp. Bond UCITS ETF	0,51	61.208
22.526 Lyxor Commodities Thomson Reuters UCITS ETF	4,99	598.052
1.175 Vanguard USD Corporate 1-3 Year Bond UCITS ETF	0,51	61.065
Börsengehandelte Fonds insgesamt	8,17	979.858
Staatsanleihen (2021: 12,07 %, 2.078.182 USD)		
Japanische Schatzanweisungen/Anleihen		
55.050.000 0,0000 %, fällig am 27.02.23	3,50	419.580
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
500.000 0,0000 %, fällig am 03.01.23	4,17	500.000
737.000 0,5000 %, fällig am 15.01.28	6,99	837.587
	11,16	1.337.587

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Staatsanleihen insgesamt	14,66	1.757.167
Anlagen insgesamt (Kosten: 11.584.240 USD)	97,38	11.674.090

Devisentermingeschäfte (2021: 0,07 % 13.650 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan					
EUR ²	1.243.945 USD	1.329.578	1.339.537	31. Mrz. 23 0,09	9.959
Summe				0,09	9.959

Futures¹ (2021: 0,69 % 119.251 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	5	US 5 Year Note März 2023	0,00 34
Goldman Sachs	1	US Ultra Bond März 2023	0,00 296
Summe		0,00	330

Total Return Swap (2021: 1,58 % 271.620 USD)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	97,47	11.684.379
---	--------------	-------------------

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (918) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan					
USD ¹	68.107 EUR	63.747	68.646	31. Mrz. 23 0,00	(539)
USD	394.220 JPY	55.050.000	422.524	27. Feb. 23 (0,24)	(28.304)
Summe				(0,24)	(28.843)

Futures¹ (2021: (0,17) % (30.228) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	1	Australia 10 Year Bond März 2023	(0,04) (4.654)
Goldman Sachs	2	DAX Index März 2023	(0,26) (30.858)
Goldman Sachs	1	EURO STOXX 50 Index März 2023	(0,02) (2.169)
Goldman Sachs	4	IBEX 35 Index January 2023	(0,04) (5.027)
Goldman Sachs	18	Micro E-mini Nasdaq-100 Index März 2023	(0,24) (29.257)
Goldman Sachs	89	Micro E-mini S&P 500 Index März 2023	(0,61) (73.242)
Goldman Sachs	9	MSCI Emerging Markets Index März 2023	(0,09) (11.177)
Goldman Sachs	14	Nikkei 225 Index März 2023	(0,14) (16.162)
Goldman Sachs	16	OMXS30 Index Januar 2023	(0,12) (14.633)
Goldman Sachs	5	SPI 200 Index März 2023	(0,11) (12.604)
Goldman Sachs	3	US Long Bond März 2023	(0,03) (3.535)
Summe		(1,70)	(203.318)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Total Return Swap (2021: 0,10) % (16.410) USD

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (1,94) (232.161)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	26,23
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	7,16
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,00
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	57,47
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,08
Sonstige Aktiva	9,06
Summe Aktiva	100,00

- ◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
° Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Organismen für gemeinsame Anlagen	17.213	–	–	17.213
Commercial Papers	–	7.383.915	–	7.383.915
Stammaktien	1.535.937	–	–	1.535.937
Börsengehandelte Fonds	979.858	–	–	979.858
Devisentermingeschäfte	–	(18.884)	–	(18.884)
Terminkontrakte	(202.988)	–	–	(202.988)
Staatsanleihen	–	1.757.167	–	1.757.167
Wertpapieranlagen insgesamt	2.330.020	9.122.198	–	11.452.218

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

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei börsengehandelten Fonds von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien und börsengehandelten Fonds von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.051.265	11,66	1.065.500	13,12	234.586	12,01
A2 USD	3.724.954	13,62	845.288	14,89	294.000	13,51
E2 HEUR	214.495	11,04	86.430	12,44	17.608	11,42
H2 USD	6.995.878	14,20	15.225.069	15,45	13.748.663	13,95
I2 USD	2.131	14,21	4.638	15,46	4.188	13,96

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	1,45%	1,44%	1,74%
A2 USD	1,45%	1,45%	1,69%
E2 HEUR	1,70%	1,70%	2,75%
H2 USD	0,95%	0,95%	1,03%
I2 USD	0,95%	0,95%	0,87%

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg	(8,09) (17,33)	5,41* 0,84	4,85* 2,71	4,68* 5,04
			Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %	
H2 USD (Brutto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg + 1,00 %	6,57 3,73			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg	(8,09) (17,33)	10,75 8,78	16,27* 14,05	16,43* 18,55	(7,08)* (6,00)
H2 USD (Brutto) 60 % MSCI ACWI NR / 40 % Bloomberg Global Agg + 1,00 %	(7,22) (16,51)	11,80 9,86	18,30* 15,19	18,47* 19,74	(5,45)* (5,05)

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

(Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	1.700.000	1.699.986	Meta Platforms, Inc. „A“	3.176	1.034.292
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	1.600.000	1.599.987	Amazon.com, Inc.	592	1.025.114
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	1.600.000	1.599.987	Alphabet, Inc. „A“	371	1.009.826
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	1.400.000	1.399.988	Lyxor Commodities Thomson Reuters UCITS ETF	28.964	799.345
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	1.000.000	999.999	US Treasury Inflation Indexed, 0,5000%, fällig am 15.01.28	513.000	613.915
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	1.000.000	999.992	Mexican Udibonos, 4,5000 %, fällig am 04.12.25	10.062.951	516.830
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	900.000	899.999	Alibaba Group Holding Ltd. ADR	1.954	256.676
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	900.000	899.999	Walt Disney Co. (The)	1.812	248.970
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	900.000	899.999	Snap, Inc. A	6.255	240.003
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	900.000	899.999	NIKE, Inc. 'B'	1.998	236.189
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	900.000	899.999	Apple, Inc.	1.139	187.576
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	900.000	899.995	Sea Ltd. ADR	887	160.138
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	900.000	899.992	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.614	152.054
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	900.000	899.992	Xcel Energy, Inc.	2.087	147.439
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	900.000	899.977	Wells Fargo & Co.	2.755	140.286
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	900.000	899.977	AGNC Investment Corp., REIT	11.131	137.815
FHLB, 0,0000 %, fällig am 23.08.22	900.000	899.947	STAG Industrial, Inc., REIT	3.334	136.986
FHLB, 0,0000 %, fällig am 25.08.22	900.000	899.947	iShares Physical Gold ETC	3.485	127.024
Leidos, Inc., 0,0000 %, fällig am 14.04.22	900.000	899.825	Kinross Gold Corp.	23.011	123.798
			Kellogg Co.	1.816	120.745

Janus Henderson Global Life Sciences Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Andy Acker, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson Global Life Sciences Fund in US-Dollar eine Rendite von -2,89 % (netto) und -2,05 % (brutto) und übertraf damit seine primäre Benchmark, den MSCI World Health Care Index, der mit -5,41 % Rendite, während sich das Performanceziel auf -3,53 % (brutto) belief.

Eine Übergewichtung von Biotechnologiewerten sowie die Titelauswahl innerhalb dieses Teilssektors leisteten die höchsten Beiträge zur Wertentwicklung des Fonds. Die Positionierung im Bereich Gesundheitszubehör hingegen belastete das Ergebnis.

Auf Einzeltitelebene leistete Sarepta Therapeutics den höchsten Beitrag zur Wertentwicklung. Das Unternehmen gab während des Jahres bekannt, dass es für SRP-9001, eine Gentherapie für Duchenne-Muskeldystrophie (DMD), ein beschleunigtes Zulassungsverfahren beantragt hatte. Dieser Schritt erfolgte früher als erwartet, und das Medikament könnte das Leben von Patienten grundlegend verändern: DMD ist eine tödliche, erbliche Muskelschwundkrankheit, von der Zehntausende von Kindern betroffen sind. Sarepta hat integrierte Daten aus mehreren klinischen Studien zu SRP-9001 vorgelegt, die einen klinisch signifikanten Nutzen bei einem gleichzeitig günstigen Sicherheitsprofil zeigen. Darüber hinaus führt das Unternehmen Studien für eine verbesserte Version eines alternativen DMD-Programms durch, das als Exon-Skipping bekannt ist und sich als Ergänzung zum Gentherapieansatz erweisen könnte.

Global Blood Therapeutics leistete ebenfalls einen erheblichen Beitrag zur Fondsperformance. Die Aktie legte zu, nachdem Pfizer angekündigt hatte, das Unternehmen für 5,4 Mrd. übernehmen zu wollen. Dies stellte einen Aufschlag von 100 % gegenüber dem unbeeinflussten Kurs (d.h. dem Aktienkurs eines Zielunternehmens vor einer angekündigten Transaktion) dar. Global Blood vermarktet Oxbryta zur Behandlung der Sichelzellerkrankung, einer verheerenden genetischen Erkrankung, von der in den USA etwa 100.000 Menschen betroffen sind. Der Umsatz mit Oxbryta hat sich beschleunigt, da das Medikament vor kurzem auf pädiatrische Patienten ausgeweitet und in Europa und im Vereinigten Königreich zur Anwendung zugelassen wurde. Außerdem entwickelt das Unternehmen GBT-601, ein Nachfolgepräparat zu Oxbryta mit mehr als der zehnfachen Wirkkraft. Janus Henderson war vor der Übernahme einer der größten Anteilseigner von Global Blood.

Andere Positionen belasteten die Performance, darunter auch Align Technology. Die Aktie geriet im Rahmen eines allgemeinen Rückgangs von Aktien aus den Bereichen Medizintechnik und Technologie unter Druck, da sich deren Nachfrage im Anschluss an die Pandemie unerwartet langsam erholt hatte. Der Hersteller von Dentalprodukten Align meldete, dass die Inflation, Lieferengpässe und die anhaltenden COVID-Ausbrüche die Umsatzzahlen von Invisalign, der vom Unternehmen entwickelten Alternative zu Metallspangen, belastet hatten. Dennoch hat Invisalign bislang nur einen geringen prozentualen Anteil des weltweiten Marktes unter Teenagern erobert. Unterdessen wird iTero – ein Scanner, der die Struktur von Zähnen und Zahnfleisch digital modelliert – inzwischen auf neuen Märkten eingeführt, und auch bei Zusatzangeboten wie Serviceleistungen ist eine beschleunigte Dynamik zu erkennen.

Eine Untergewichtung von Johnson & Johnson belastete die Performance ebenfalls. Diese Aktie, die sich in der Regel durch niedrige Volatilität auszeichnet, entwickelte sich vor dem Hintergrund des risikofeindlichen Marktumfelds überdurchschnittlich. Anleger werteten zudem die robuste Bilanz und den starken kurzfristigen freien Cashflow von Johnson & Johnson als positive Faktoren. Diese Eigenschaften waren zwar attraktiv, der Fonds behielt jedoch seine Untergewichtung bei, um Chancen mit potenziell höherem langfristigem Wachstum an anderer Stelle im Pharmasektor wahrnehmen zu können.

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

Januar 2023

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.914.452.354	4.652.239.666
Barmittel und Devisen	639	9.483.669
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	20.695.121	14.859.032
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	1.548
Verkaufte Fondsanteile	6.964.970	12.134.128
Dividenden	1.104.142	1.330.864
Forderungen an den Investment-Manager	23.317	16.172
Sonstige Forderungen	720.315	650.575
Summe Aktiva	3.943.960.858	4.690.715.654
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	619.523	358.951
Überziehungskredite und Devisen	360.703	126
Gekaufte Wertpapieranlagen	15.771.978	289.977
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	3.640	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	4.173.273	15.198.233
Anlageverwaltungsgebühren	3.897.943	4.622.743
Anlegerbetreuungsgebühren	609.397	702.423
Vertriebsgebühren	6.675	7.471
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	516.623	439.690
Managementgebühren	75.823	88.116
Aufgelaufene Kosten	623.874	680.059
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	26.659.452	22.387.789
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	3.917.301.406	4.668.327.865

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	224.059	(6.176)
Dividendenerträge	45.757.930	44.761.301
Sonstige Erträge	1.323.871	3.368.256
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(234.302.561)	214.754.129
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(186.996.701)	262.877.510
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	46.625.997	51.988.771
Anlegerbetreuungsgebühren	7.278.457	8.388.384
Vertriebsgebühren	77.750	98.840
Managementgebühren	936.684	1.051.925
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.316.521	1.358.633
Depotbankgebühren	361.858	456.843
Honorare der Abschlussprüfer	29.693	20.228
Druckkosten	(32.039)	108.265
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	791.365	755.541
Sonstige Gebühren	277.418	261.652
Aufwendungen insgesamt	57.663.704	64.489.082
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(260.192)	(264.026)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	57.403.512	64.225.056
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(244.400.213)	198.652.454
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(10.890.881)	(10.283.345)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(255.291.094)	188.369.109

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(255.291.094)	188.369.109
Kapitalanteilschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	504.845.859	1.633.168.356
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.000.581.224)	(1.059.748.176)
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(495.735.365)	573.420.180
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(751.026.459)	761.789.289
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.668.327.865	3.906.538.576
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.917.301.406	4.668.327.865

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2021: 98,90 %, 4.616.736.143 USD)			
Kanada			
Biotechnologie			
502.243	Clementia Pharmaceuticals, Inc.	0,00	-
Kaimaninseln			
Biotechnologie			
3.427.600	Canbridge Pharmaceuticals, Inc.	0,03	1.075.866
424.127	Legend Biotech Corp.	0,54	21.172.420
546.365	Zai Lab Ltd.	0,43	16.773.406
		1,00	39.021.692
Dänemark			
Biotechnologie			
378.524	Ascendis Pharma A/S	1,18	46.229.136
Pharma			
523.255	Novo Nordisk A/S, B	1,81	70.848.702
Frankreich			
Pharma			
1.050.101	Sanofi	2,59	101.608.475
Deutschland			
Pharma			
445.020	Bayer AG	0,59	22.977.497
Irland			
Biotechnologie			
442.355	Horizon Therapeutics plc	1,29	50.339.999
352.984	Prothena Corp. plc	0,54	21.267.286
		1,83	71.607.285
Medizinische Geräte & Bedarf			
368.645	Medtronic plc	0,73	28.651.089
140.435	STERIS plc	0,66	25.936.940
		1,39	54.588.029
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
68.363	ICON plc	0,34	13.279.513
Pharma			
346.051	Jazz Pharmaceuticals plc	1,41	55.129.385
Japan			
Pharma			
2.435.400	Astellas Pharma, Inc.	0,94	36.947.675
645.015	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.	0,52	20.146.468
		1,46	57.094.143
Niederlande			
Biotechnologie			
168.812	Argenx SE	1,63	63.951.050
Schweiz			
Pharma			
1.160.256	Novartis AG	2,69	105.258.424
282.305	Roche Holding AG	2,26	88.717.689
		4,95	193.976.113
Vereinigtes Königreich			
Biotechnologie			
433.819	Bicycle Therapeutics plc	0,33	12.841.042
623.509	Centessa Pharmaceuticals plc	0,05	1.932.878
		0,38	14.773.920
Pharma			
1.268.196	AstraZeneca plc	4,39	172.113.666
783.920	Royalty Pharma plc, A	0,79	30.980.519
		5,18	203.094.185

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
USA			
Biotechnologie			
368.013	4D Molecular Therapeutics, Inc.	0,21	8.173.569
944.348	AbbVie, Inc.	3,90	152.616.080
829.237	Akero Therapeutics, Inc.	1,16	45.442.188
143.234	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	0,87	34.039.560
865.986	Altimmune, Inc.	0,36	14.245.470
158.355	Amgen, Inc.	1,06	41.590.357
2.081.853	Amicus Therapeutics, Inc.	0,65	25.419.425
686.667	Apellis Pharmaceuticals, Inc.	0,91	35.507.551
145.324	Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	0,06	2.408.019
355.795	Arcellx, Inc.	0,28	11.022.529
2.437.268	Ardelyx, Inc.	0,18	6.946.214
1.125.753	Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,05	1.808.860
618.724	Attralus, Inc., Privatplatzierung	0,08	3.217.365
386.385	BioAtla, Inc.	0,08	3.187.676
407.074	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	0,12	4.673.209
513.126	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1,36	53.103.410
614.014	Biomea Fusion, Inc.	0,13	5.176.138
293.296	C4 Therapeutics, Inc.	0,04	1.730.446
381.322	Cerevel Therapeutics Holdings, Inc.	0,31	12.026.896
1.779.337	Curevo, Inc., Privatplatzierung	0,12	4.669.656
407.992	Design Therapeutics, Inc.	0,11	4.185.998
109.462	Disc Medicine, Inc., Privatplatzierung	0,05	1.959.495
1.692.219	DTX Pharma, Inc., Privatplatzierung	0,06	2.500.000
377.635	Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,16	6.212.096
658.320	Flame Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,05	2.032.300
1	Galecto, Inc.	0,00	1
303.732	Gilead Sciences, Inc.	0,67	26.075.392
238.136	Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	0,04	1.736.488
758.456	Insmed, Inc.	0,39	15.153.951
934.239	IVERIC bio, Inc.	0,51	20.002.057
478.441	Janux Therapeutics, Inc.	0,16	6.301.068
92.623	Mirati Therapeutics, Inc.	0,11	4.196.748
386.240	Neurocrine Biosciences, Inc.	1,18	46.132.506
1.025.013	Neurogene, Inc., Privatplatzierung	0,06	2.501.032
634.356	Olema Pharmaceuticals, Inc.	0,04	1.554.172
469.044	PTC Therapeutics, Inc.	0,46	17.903.409
52.102	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	0,96	37.591.072
476.793	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	0,35	13.884.212
203.915	Sage Therapeutics, Inc.	0,20	7.777.318
787.032	Sarepta Therapeutics, Inc.	2,60	101.983.607
2.530.470	Seres Therapeutics, Inc.	0,36	14.170.632
693.106	Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung	0,14	5.582.206
1.739.137	Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,13	5.155.672
1.903.567	SyntheKine, Inc., Privatplatzierung	0,13	4.914.001
1.242.850	Traverse Therapeutics, Inc.	0,67	26.137.135
130.800	United Therapeutics Corp.	0,93	36.374.172
591.513	ValenzaBio, Inc., Privatplatzierung	0,13	5.264.720
891.883	Vaxcyte, Inc.	1,09	42.765.790
282.122	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2,08	81.471.191
		25,75	1.008.523.059
Medizinische Geräte & Bedarf			
835.943	Abbott Laboratories	2,34	91.778.182
123.624	Align Technology, Inc.	0,67	26.072.301

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
216.099	Bigfoot Biomedical, Inc., Privatplatzierung	0,05	1.760.883
1.922.826	Boston Scientific Corp.	2,27	88.969.159
93.118	Cooper Cos, Inc. (The)	0,79	30.791.329
500.279	DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,41	15.928.883
254.107	Dexcom, Inc.	0,74	28.775.077
421.547	Edwards Lifesciences Corp.	0,80	31.451.622
408.020	Globus Medical, Inc., A	0,77	30.303.645
62.431	ICU Medical, Inc.	0,25	9.831.634
24.372	Insulet Corp.	0,18	7.174.873
120.871	Intuitive Surgical, Inc.	0,82	32.073.120
1.441.449	Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,06	2.479.999
1.712.518	Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung	0,08	2.907.308
141.464	Penumbra, Inc.	0,80	31.470.081
188.228	Silk Road Medical, Inc.	0,25	9.947.850
159.042	Stryker Corp.	0,99	38.884.178
173.339	Tandem Diabetes Care, Inc.	0,20	7.791.588
100.647	Teleflex, Inc.	0,64	25.124.511
		13,11	513.516.223
Gesundheitsanbieter & -dienste			
293.720	AmerisourceBergen Corp.	1,24	48.672.341
811.118	Centene Corp.	1,70	66.519.787
143.769	Elevance Health, Inc.	1,88	73.749.184
320.124	Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	0,09	3.735.847
149.046	Humana, Inc.	1,95	76.339.871
326.804	Privia Health Group, Inc.	0,19	7.421.719
75.199	Quest Diagnostics, Inc.	0,30	11.764.131
485.871	UnitedHealth Group, Inc.	6,58	257.599.087
		13,93	545.801.967
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
299.808	Danaher Corp.	2,03	79.575.039
181.646	Illumina, Inc.	0,94	36.728.821
129.888	IQVIA Holdings, Inc.	0,68	26.612.752
1.366.918	NeoGenomics, Inc.	0,32	12.630.322
875.038	SomaLogic, Inc.	0,05	2.196.346
554.342	SomaLogic, Inc., Privatplatzierung	0,00	1
164.830	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,32	90.770.233
		6,34	248.513.514
Pharma			
205.690	Artiva Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,04	1.583.813
1.142.703	Bristol-Myers Squibb Co.	2,10	82.217.481
253.065	Catalent, Inc.	0,29	11.390.456
508.188	Collegium Pharmaceutical, Inc.	0,30	11.789.962
303.234	DICE Therapeutics, Inc.	0,24	9.460.901
323.002	Edgewise Therapeutics, Inc.	0,07	2.887.638
1.164.227	Elanco Animal Health, Inc.	0,36	14.226.854
320.046	Eli Lilly & Co.	2,99	117.085.629
303.854	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	0,43	16.742.355
237.928	Johnson & Johnson	1,07	42.029.981
1.054.426	Merck & Co., Inc.	2,99	116.988.565
1.382.125	Neurogene, Inc., Privatplatzierung	0,09	3.372.385
1.511.555	Organon & Co.	1,08	42.217.731
1.031.497	Pfizer, Inc.	1,35	52.853.906
434.264	Ventyx Biosciences, Inc.	0,36	14.239.516
280.363	Zogenix, Inc.	0,01	496.242
		13,77	539.583.415

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)					
Jungferninseln, britische Biotechnologie								
840.633	Biohaven Ltd.	0,30	11.667.986					
Stammaktien insgesamt 99,94 3.875.785.289								
Staatsanleihen (2021: 0,26% 12.200.012 USD)								
US-Schatzanweisungen/Anleihen								
10.300.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	0,27	10.300.000					
Staatsanleihen insgesamt 0,27 10.300.000								
Vorzugsaktien (2021: 0,27 % 12.558.013 USD)								
Vereinigtes Königreich								
Straße & Schiene								
548.201	Bigfoot Ltd., Privatplatzierung	0,11	4.467.016					
USA								
Medizinische Geräte & Bedarf								
2.660.459	Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	0,12	4.577.293					
Gesundheitsanbieter & -dienste								
239.046	Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	0,07	2.789.667					
Vorzugsaktien insgesamt 0,30 11.833.976								
Anlagen insgesamt (Kosten: 3.126.973.685 USD) 99,51 3.897.919.265								
Devisentermingeschäfte (2021: 0,23 % 10.745.498 USD)								
Offen zum 31. Dezember 2022								
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)				
J.P. Morgan								
AUD ^a	8.516.270	USD	5.739.811	5.805.178	31. Jan. 23	0,00	65.367	
CNH ^b	4.136.137	USD	581.088	598.987	31. Jan. 23	0,00	17.899	
EUR ^c	553.852.576	USD	578.355.106	594.034.967	31. Jan. 23	0,40	15.679.861	
SGD ^d	39.212.281	USD	28.521.356	29.291.308	31. Jan. 23	0,02	769.952	
USD ^e	4.931	AUD	7.219	4.921	31. Jan. 23	0,00	10	
Summe							0,42	16.533.089
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt				99,93	3.914.452.354			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten								
Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (358.951) USD)								
Offen zum 31. Dezember 2022								
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)				
J.P. Morgan								
AUD ^a	205.370	USD	140.147	139.992	31. Jan. 23	0,00	(155)	
USD ^b	686.641	AUD	1.022.786	697.190	31. Jan. 23	0,00	(10.549)	
USD ^c	45.135	CNH	314.255	45.509	31. Jan. 23	0,00	(374)	
USD ^d	50.360.155	EUR	47.499.207	50.945.307	31. Jan. 23	(0,02)	(585.152)	
USD ^e	1.980.183	SGD	2.682.053	2.003.476	31. Jan. 23	0,00	(23.293)	
Summe							(0,02)	(619.523)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt				(0,02)	(619.523)			

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,59
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,24
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,42
Sonstige Aktiva	0,75
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2022 vom Janus Henderson USPC bestimmt.

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	3.295.050.863	516.395.534 ^{1/2}	64.338.892	3.875.785.289
Devisentermingeschäfte	-	15.913.566	-	15.913.566
Staatsanleihen	-	10.300.000	-	10.300.000
Vorzugsaktien	-	-	11.833.976	11.833.976
Wertpapieranlagen insgesamt	3.295.050.863	542.609.100	76.172.868	3.913.832.831

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

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

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

³Am 31. Dezember 2021 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 76.014.650 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des USPC ein Liquiditätsabschlag angewandt.

Es gab Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 3 auf Stufe 2 und von Stufe 1 auf Stufe 2 während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 und Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 3 auf Stufe 2 und von Stufe 2 auf Stufe 1 während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021.

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 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat, jeweils zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2022 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettvermögens	Bewertungsmethode
Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	2.408.019	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Artiva Biotherapeutics, Inc. Privatplatzierung	1.583.813	0,04%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	1.808.860	0,05%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Attralus, Inc., Privatplatzierung	3.217.365	0,08%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Bigfoot Biomedical, Inc., Privatplatzierung	1.760.883	0,05%	Marktvergleichsmodell
Bigfoot Ltd., Privatplatzierung	4.467.016	0,11%	Marktvergleichsmodell
Clementia Pharmaceuticals, Inc.	-	-	Bewertung mit null
Curevo, Inc., Privatplatzierung	4.669.656	0,12%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
DTX Pharma, Inc., Privatplatzierung	2.500.000	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	6.212.096	0,16%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Flame Biosciences, Inc., Privatplatzierung	2.032.300	0,05%	Liquidationswert
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	2.789.667	0,07%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	3.735.847	0,09%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2022 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	1.736.488	0,04%	Marktvergleichsmodell
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.479.999	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	4.577.293	0,12%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung	2.907.308	0,08%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Neurogene, Inc., Privatplatzierung	3.372.385	0,09%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Neurogene, Inc., Privatplatzierung	2.501.032	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung	5.582.206	0,14%	Abschlag gegenüber der letzten Transaktion
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	5.155.672	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Synthekine, Inc., Privatplatzierung	4.914.001	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
ValenzaBio, Inc., Privatplatzierung	5.264.720	0,13%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Zogenix, Inc.	496.242	0,01%	Discounted-Cash-Flow („DCF“)-Modell
Summe	76.172.868		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2021 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Amunix Operating, Inc., Privatplatzierung	14.068.275	0,30%	Discounted-Cash-Flow („DCF“)-Modell
Arbor Biotechnologies, Inc., Privatplatzierung	2.408.019	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Artiva Biotherapeutics, Inc. Privatplatzierung	2.262.590	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.261.075	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Attralus, Inc., Privatplatzierung	4.801.298	0,10%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Bigfoot Biomedical, Inc., Privatplatzierung	2.046.295	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Bigfoot Ltd., Privatplatzierung	5.191.053	0,11%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Clementia Pharmaceuticals, Inc., Privatplatzierung	-	-	Bewertung mit null
Disc Medicine, Inc., Privatplatzierung	2.396.998	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
DTX Pharma, Inc., Privatplatzierung	2.500.000	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	7.762.929	0,17%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Flame Biosciences, Inc., Privatplatzierung	2.161.923	0,05%	Liquidationswert
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	3.735.847	0,08%	Bewertung zu Anschaffungskosten der jüngsten Finanzierung
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	2.789.667	0,06%	Bewertung zu Anschaffungskosten der jüngsten Finanzierung
Hemoshear Therapeutics LLC, Privatplatzierung	3.160.601	0,07%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.479.999	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Lexeo Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	4.577.293	0,10%	Bewertung zu Anschaffungskosten der jüngsten Finanzierung
Neurogene, Inc., Privatplatzierung	2.501.032	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Shoreline Biosciences, Inc., Privatplatzierung	6.977.775	0,15%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	2.241.573	0,05%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Synthekine, Inc., Privatplatzierung	5.460.001	0,12%	Bewertung zu Anschaffungskosten
ValenzaBio, Inc., Privatplatzierung	5.264.720	0,11%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	87.048.963		

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

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

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

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

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	5.230.086	24,29	7.629.450	26,02	8.220.900	25,04
A2 HCNH	552.118	22,65	700.231	23,66	374.512	22,03
A2 HEUR	192.525.910	40,99	241.620.510	44,20	224.184.518	42,65
A2 HKD	5.144.161	16,09	8.003.305	16,81	4.867.490	15,96
A2 HSGD	8.595.850	13,71	9.944.716	14,44	6.065.454	13,81
A2 SGD	6.356.799	13,90	6.583.768	14,62	4.887.145	13,69
A2 USD	669.319.228	47,94	779.178.531	50,14	674.290.968	47,87
A2 EUR	188.675	11,57	2.316.414	11,38	-	-
B2 USD	7.747.250	38,01	8.742.105	40,14	10.775.546	38,72
E2 HEUR	15.591.513	20,24	16.058.261	21,93	16.633.666	21,27
E2 USD	29.739.070	24,13	35.218.022	25,36	28.975.215	24,34
H1 GBP	35.949.488	30,09	50.089.948	27,68	45.030.356	25,76
H1 USD	58.024.904	22,48	68.859.881	23,16	60.288.891	21,78
H2 EUR	87.239.804	26,91	111.845.006	26,06	69.964.097	22,84
H2 GBP	15.600.153	54,37	15.472.648	50,02	14.444.746	46,56
H2 HEUR	186.931.885	24,88	222.905.412	26,42	209.640.704	25,12
H2 USD	531.445.970	29,27	555.425.396	30,15	624.886.451	28,35
I1 USD	179.930	20,07	77.845	20,81	103.850	19,71
I2 EUR	6.767.406	25,45	7.991.279	24,82	5.003.414	21,90
I2 HEUR	146.797.348	40,97	177.462.214	43,81	181.799.491	41,93
I2 HSGD	18.657.410	14,51	16.566.870	15,16	5.944.126	14,38
I2 USD	1.459.076.022	58,05	1.886.882.930	60,21	1.301.913.258	57,02
I2 HAUD	2.694	10,20	3.055	10,82	-	-
I2 HKD	3.146	10,55	3.261	10,92	-	-
T2 USD	3.223	10,74	-	-	-	-
V2 HEUR	130.499	14,34	194.859	15,45	117.597	14,88
V2 USD	1.593.179	16,87	1.656.293	17,64	884.703	16,84
Z2 USD	427.907.685	221,52	436.895.655	226,17	407.241.478	210,82

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HAUD	2,39%	2,38%	2,35%
A2 HCNH	2,40%	2,38%	2,37%
A2 HEUR	2,39%	2,38%	2,38%
A2 HKD	2,39%	2,37%	2,37%
A2 HSGD	2,38%	2,37%	2,37%
A2 SGD	2,38%	2,37%	2,38%
A2 USD	2,39%	2,38%	2,37%
A2 EUR	2,38%	2,34%	–
B2 USD	3,37%	3,39%	3,37%
E2 HEUR	2,89%	2,87%	2,88%
E2 USD	2,88%	2,88%	2,88%
H1 GBP	0,87%	0,85%	0,88%
H1 USD	0,87%	0,85%	0,89%
H2 EUR	0,87%	0,85%	0,87%
H2 GBP	0,87%	0,86%	0,89%
H2 HEUR	0,87%	0,85%	0,87%
H2 USD	0,87%	0,85%	0,88%
I1 USD	1,57%	1,57%	1,59%
I2 EUR	1,56%	1,56%	1,59%
I2 HEUR	1,56%	1,56%	1,58%
I2 HSGD	1,56%	1,56%	1,58%
I2 USD	1,57%	1,56%	1,58%
I2 HAUD	1,51%	1,50%	–
I2 HKD	1,51%	1,49%	–
T2 USD*	3,24%	–	–
V2 HEUR	2,40%	2,37%	2,40%
V2 USD	2,37%	2,39%	2,39%

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

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(2,89)	7,32*	9,89*	7,13*
MSCI World Health Care NR	(5,41)	8,75	10,20	7,72
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	12,54			
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	12,41			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(2,89)	6,35	23,41*	27,06*	2,01*
MSCI World Health Care NR	(5,41)	19,80	13,52	23,24	2,51
H2 USD (brutto)	(2,05)	7,27	26,38*	30,11*	4,47*
MSCI World Health Care NR + 2,00 %	(3,53)	22,20	15,79	25,71	4,57

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

* 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 Performanceangaben berücksichtigen keine bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Provisionen und Kosten. Alle Renditen werden in der Basiswährung der repräsentativen Anteilsklasse berechnet.

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Pfizer, Inc.	1.175.457	63.750.567	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	397.397	56.418.782
Organon & Co.	1.618.059	51.532.718	Global Blood Therapeutics, Inc.	842.496	53.859.217
AmerisourceBergen Corp.	325.401	46.516.497	Humana, Inc.	124.077	52.223.345
FHLB, 0,0000 %, fällig am 18.07.22	44.500.000	44.494.920	AstraZeneca plc	373.288	47.110.906
Amgen, Inc.	159.643	41.608.697	Arena Pharmaceuticals, Inc.	503.275	46.753.920
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	38.200.000	38.197.591	Neurocrine Biosciences, Inc.	420.542	42.392.576
FHLB, 0,0000 %, fällig am 15.08.22	35.100.000	35.093.770	Sarepta Therapeutics, Inc.	408.797	41.278.635
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	34.200.000	34.199.857	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	151.620	39.981.045
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	33.800.000	33.797.859	Eli Lilly & Co.	110.803	33.434.498
FHLB, 0,0000 %, fällig am 12.08.22	33.600.000	33.598.040	UnitedHealth Group, Inc.	65.999	33.188.695
Apellis Pharmaceuticals, Inc.	687.164	33.343.496	Horizon Therapeutics plc	325.228	30.761.776
UnitedHealth Group, Inc.	64.120	33.005.354	Myovant Sciences Ltd.	1.353.799	30.300.414
FHLB, 0,0000 %, fällig am 26.08.22	31.900.000	31.898.077	Roche Holding AG	85.577	29.846.750
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	31.400.000	31.399.956	Insulet Corp.	113.281	27.979.099
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	31.300.000	31.299.957	Bristol-Myers Squibb Co.	379.196	27.934.429
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	30.200.000	30.199.958	Medtronic plc	269.786	26.109.515
IVERIC bio, Inc.	2.291.488	30.008.599	Boston Scientific Corp.	610.163	25.954.976
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	29.800.000	29.799.959	AbbVie, Inc.	173.558	25.680.796
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	29.200.000	29.198.151	Thermo Fisher Scientific, Inc.	43.259	23.956.791
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 15.07.22	28.400.000	28.398.809	IVERIC bio, Inc.	1.357.249	23.811.736
			Insmed, Inc.	938.837	23.172.503
			IQVIA Holdings, Inc.	100.921	22.930.033
			Teleflex, Inc.	90.543	22.015.426
			Edwards Lifesciences Corp.	225.554	21.794.062
			Abbott Laboratories	185.998	21.484.528
			Dexcom, Inc.	129.739	20.539.584
			Danaher Corp.	70.848	19.201.664
			Gilead Sciences, Inc.	276.726	18.839.072
			Merck & Co., Inc.	200.854	18.240.465
			Elevance Health, Inc.	38.595	18.163.805
			Align Technology, Inc.	67.089	15.810.132

Janus Henderson Global Research Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Janus Henderson Central Research Team,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Global Research Fund in US-Dollar eine Rendite von -19,71 % (netto) und -18,87 % (brutto), verglichen mit -18,14 % und einem Performanceziel von -16,51 % (brutto) für seine Benchmark, den MSCI World Index.

Auf Einzeltitelebene zählten der Halbleiterausrüster ASML Holding und der Grafikchiphersteller Nvidia zu den Positionen, die die Wertentwicklung des Fonds am stärksten belasteten. Die Aktien taten sich schwer, da ein branchenweiter Rückgang der Halbleiterumsätze im Jahr 2023 befürchtet wurde. Die Nvidia-Aktie wurde zudem durch neue Beschränkungen der US-Regierung für den Export von High-End-Chips für Rechenzentren nach China belastet. Obwohl wir unsere Positionen in diesen Titeln aufgrund der kurzfristigen geschäftlichen Probleme reduziert haben, sind wir aufgrund der starken Managementteams weiterhin in diesen Unternehmen investiert, die beide in ihren Märkten gut positioniert sind.

Der Unterhaltungs-Streaming-Anbieter Netflix belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Die Netflix-Aktie gab im ersten Quartal aufgrund von Bedenken über ein langsames Abonnementwachstum nach, das zum Teil auf eine Verzögerung bei den Ausgaben für lokalsprachige Inhalte in Osteuropa und Südostasien zurückzuführen war. Außerdem veröffentlichte das Unternehmen verhaltene Vorgaben. Angesichts unserer Bedenken hinsichtlich des

Abonnementwachstums des Unternehmens lösten wir unsere Position in Netflix auf und investierten die Mittel aus dem Verkauf in unserer Meinung nach überzeugendere Anlageideen.

Positiv war derweil zu vermelden, dass mehrere Anlagen von einem starken Anstieg der Rohstoffpreise profitierten, nachdem Russland in die Ukraine einmarschiert war. Der Ölraffineriebetreiber Marathon Petroleum meldete starke Gewinne und ein Umsatzwachstum, das die Schätzungen der Analysten übertraf, was neben den knappen Raffineriekapazitäten auch der starken Nachfrage nach Ölprodukten zu verdanken war. Außerdem stellte Marathon Petroleum mit seinem Aktienrückkaufprogramm sein Engagement für die Steigerung des Shareholder Value unter Beweis. Der Ölproduzent ConocoPhillips, der ebenfalls einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds leistete, meldete starke Finanzergebnisse, die durch günstige Preise gestützt wurden. Ebenso wie Marathon Petroleum führt auch ConocoPhillips seine liquiden Mittel weiterhin an die Aktionäre zurück.

Höhere Rohstoffpreise beflügelten auch die Gewinne des in Kanada ansässigen Unternehmens Teck Resources, eines kostendisziplinierten Produzenten von Stahlkohle, Kupfer und Zink. Teck Resources hat zudem einen größeren Teil seiner Aktivitäten auf nachhaltige Metalle wie Kupfer verlagert, die im Rahmen der grünen Energiewende eine zentrale Rolle spielen.

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

Januar 2023

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.459.813	84.527.918
Barmittel und Devisen	12.572	182.662
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	86.406
Dividenden	748	19.946
Forderungen an den Investment-Manager	2.596	9.046
Sonstige Forderungen	9.115	10.197
Summe Aktiva	1.484.844	84.836.175
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.113	823
Anlageverwaltungsgebühren	2.882	6.929
Anlegerbetreuungsgebühren	808	1.198
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	12.102	12.726
Managementgebühren	(53)	1.608
Aufgelaufene Kosten	48.043	62.278
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	64.895	85.562
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	1.419.949	84.750.613

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(34)	578
Dividendenerträge	377.376	1.122.764
Sonstige Erträge	3.263	5.672
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(7.991.635)	13.292.328
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(7.611.030)	14.421.342
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	40.189	110.355
Anlegerbetreuungsgebühren	10.925	14.955
Managementgebühren	5.416	19.862
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	36.202	55.307
Depotbankgebühren	36.801	32.252
Honorare der Abschlussprüfer	11.789	22.498
Druckkosten	(3.194)	2.467
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	3.606	11.792
Sonstige Gebühren	26.817	27.822
Aufwendungen insgesamt	168.551	297.310
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(107.137)	(147.454)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	61.414	149.856
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(7.672.444)	14.271.486
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(106)	(738.979)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(77.223)	(236.024)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.749.773)	13.296.483

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.749.773)	13.296.483
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	174.895	5.146.682
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(75.763.483)	(6.831.513)
Verwässerungsanpassung	7.697	3.697
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(75.580.891)	(1.681.134)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(83.330.664)	11.615.349
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	84.750.613	73.135.264
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.419.949	84.750.613

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2021: 99,48 %, 84.311.540 USD)			
Kanada			
Banken			
175	Toronto-Dominion Bank (The)	0,80	11.331
Versicherungen			
32	Intact Financial Corp.	0,32	4.606
Metalle & Bergbau			
443	Teck Resources Ltd., B	1,18	16.742
Öl, Gas & Treibstoffe			
310	Canadian Natural Resources Ltd.	1,21	17.215
372	Suncor Energy, Inc.	0,83	11.800
		2,04	29.015
Software			
2	Constellation Software, Inc.	0,22	3.123
Kaimaninseln			
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
100	Tencent Holdings, Ltd.	0,30	4.250
Internet & Direktmarketing Handel			
359	JD.com, Inc., A	0,71	10.092
Straße & Schiene			
778	Full Truck Alliance Co. Ltd.	0,44	6.224
Dänemark			
Biotechnologie			
28	Ascendis Pharma A/S	0,24	3.420
Frankreich			
Banken			
224	BNP Paribas SA	0,90	12.747
Getränke			
141	Pernod Ricard SA	1,95	27.715
Maschinen			
521	Alstom SA	0,90	12.792
Öl, Gas & Treibstoffe			
122	TotalEnergies SE	0,54	7.614
Pharma			
1	Euroapi SA	0,00	7
97	Sanofi	0,66	9.386
		0,66	9.393
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
15	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0,77	10.897
Deutschland			
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
110	RWE AG	0,34	4.891
Hongkong			
Versicherungen			
1.000	AIA Group Ltd.	0,78	11.017
Indien			
Banken			
309	HDFC Bank, Ltd.	0,43	6.083
Irland			
Fluggesellschaften			
83	Ryanair Holdings plc	0,44	6.205
Biotechnologie			
74	Horizon Therapeutics plc	0,59	8.421

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Chemie			
62	Linde plc	1,42	20.223
Versicherungen			
32	Aon plc, A	0,68	9.605
Isle of Man			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
812	Entain plc	0,92	13.019
Italien			
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
94	Moncler SpA	0,35	5.004
Jersey			
Handelsgesellschaften & Händler			
235	Ferguson plc	2,09	29.690
Niederlande			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
168	Airbus SE	1,41	19.975
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
62	ASML Holding NV	2,36	33.561
Schweden			
Elektronische Geräte und Komponenten			
1.539	Hexagon AB, B	1,14	16.178
Maschinen			
1.485	Atlas Copco AB, A	1,24	17.581
Schweiz			
Pharma			
165	Novartis AG	1,05	14.946
39	Roche Holding AG	0,87	12.256
		1,92	27.202
Taiwan			
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
181	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	0,95	13.483
Vereinigtes Königreich			
Banken			
3.263	NatWest Group plc	0,73	10.416
Kapitalmärkte			
49	London Stock Exchange Group plc	0,30	4.228
Versicherungen			
500	Beazley plc	0,29	4.092
Metalle & Bergbau			
145	Rio Tinto plc	0,71	10.174
Körperpflege			
543	Unilever plc	1,92	27.249
Pharma			
182	AstraZeneca plc	1,74	24.700
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
43	General Dynamics Corp.	0,75	10.669
Luftfracht & Logistik			
141	United Parcel Service, Inc., B	1,73	24.511
Automobilsektor			
42	Tesla, Inc.	0,36	5.174
Banken			
460	Bank of America Corp.	1,07	15.235

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
238 JPMorgan Chase & Co.	2,25	31.916	74 Mastercard, Inc., A	1,81	25.732
	3,32	47.151	114 Visa, Inc., A	1,67	23.685
				4,27	60.673
Getränke			Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
122 Constellation Brands, Inc., A	1,99	28.273	25 Danaher Corp.	0,47	6.636
Biotechnologie			22 Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,85	12.115
138 AbbVie, Inc.	1,57	22.302		1,32	18.751
52 Sarepta Therapeutics, Inc.	0,47	6.738	Maschinen		
44 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,90	12.707	46 Deere & Co.	1,39	19.723
	2,94	41.747	51 Parker-Hannifin Corp.	1,04	14.841
Kapitalmärkte				2,43	34.564
108 Blackstone, Inc., A	0,56	8.013	Metalle & Bergbau		
180 Charles Schwab Corp. (The)	1,06	14.987	250 Freeport-McMoRan, Inc.	0,67	9.500
45 LPL Financial Holdings, Inc.	0,69	9.728	Öl, Gas & Treibstoffe		
156 Morgan Stanley	0,93	13.263	40 Cheniere Energy, Inc.	0,42	5.998
71 State Street Corp.	0,39	5.507	154 ConocoPhillips	1,28	18.172
	3,63	51.498	111 EOG Resources, Inc.	1,01	14.377
Konsumentenkredite			156 Marathon Petroleum Corp.	1,28	18.157
94 Capital One Financial Corp.	0,62	8.738		3,99	56.704
119 OneMain Holdings, Inc.	0,28	3.964	Pharma		
	0,90	12.702	64 Catalent, Inc.	0,20	2.881
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			19 Eli Lilly & Co.	0,49	6.951
167 Apollo Global Management, Inc.	0,75	10.653	157 Merck & Co., Inc.	1,23	17.419
Stromversorger			123 Organon & Co.	0,24	3.435
87 NextEra Energy, Inc.	0,51	7.273		2,16	30.686
Unterhaltung			Straße & Schiene		
261 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, C	1,10	15.603	422 Uber Technologies, Inc.	0,74	10.436
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			Halbleiter & Halbleiterausüstung		
63 American Tower Corp.	0,94	13.347	105 Advanced Micro Devices, Inc.	0,48	6.801
Medizinische Geräte & Bedarf			12 Lam Research Corp.	0,36	5.044
51 Abbott Laboratories	0,39	5.599	154 Marvell Technology, Inc.	0,40	5.704
190 Boston Scientific Corp.	0,62	8.791	95 NVIDIA Corp.	0,98	13.883
110 DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,25	3.503	50 Texas Instruments, Inc.	0,58	8.261
54 Edwards Lifesciences Corp.	0,28	4.029		2,80	39.693
	1,54	21.922	Software		
Gesundheitsanbieter & -dienste			12 Atlassian Corp., A	0,11	1.544
118 Centene Corp.	0,68	9.677	23 Autodesk, Inc.	0,30	4.298
23 Humana, Inc.	0,83	11.780	284 Microsoft Corp.	4,80	68.109
8 UnitedHealth Group, Inc.	0,30	4.242	7 ServiceNow, Inc.	0,19	2.718
	1,81	25.699	37 Synopsys, Inc.	0,83	11.813
Hotels, Restaurants & Freizeit			63 Workday, Inc., A	0,74	10.542
8 Booking Holdings, Inc.	1,14	16.122		6,97	99.024
83 McDonald's Corp.	1,54	21.873	Fachhandel		
	2,68	37.995	21 O'Reilly Automotive, Inc.	1,25	17.725
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
766 Vistra Corp.	1,25	17.771	423 Apple, Inc.	3,87	54.960
Versicherungen			Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
112 Progressive Corp. (The)	1,02	14.528	115 NIKE, Inc., B	0,95	13.456
Interaktive Medien und Dienstleistungen			Mobilfunkdienste		
470 Alphabet, Inc., C	2,94	41.703	204 T-Mobile US, Inc.	2,01	28.560
Internet & Direktmarketing Handel			Stammaktien insgesamt		
347 Amazon.com, Inc.	2,05	29.148		100,36	1.425.057
IT-Dienstleistungen			Staatsanleihen (2021: 0,24 % 200.000 USD)		
81 Fidelity National Information Services, Inc.	0,39	5.496	Vorzugsaktien (2021: 0,00% USD –)		
58 Global Payments, Inc.	0,40	5.760	Deutschland		
			Automobilsektor		
			123 Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG	0,88	12.479

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Vorzugsaktien insgesamt	0,88	12.479
Anlagen insgesamt (Kosten: 1.270.434 USD)	101,24	1.437.536

Devisentermingeschäfte (2021: 0,0 2% 16.378 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
EUR ¹	769.581 USD	803.137	825.414	31. Jan. 23	1,57	22.277
Summe					1,57	22.277

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 102,81 1.459.813

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (823) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
USD ¹	78.451 EUR	74.182	79.564	31. Jan. 23	(0,08)	(1.113)
Summe					(0,08)	(1.113)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,08) (1.113)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,81
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,50
Sonstige Aktiva	1,69
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	1.064.497	360.560 ¹	–	1.425.057
Devisentermingeschäfte	–	21.164	–	21.164
Vorzugsaktien	–	12.479 ¹	–	12.479
Wertpapieranlagen insgesamt	1.064.497	394.203	–	1.458.700

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

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

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	702.795	16,83	990.886	22,05	1.015.626	19,17
A2 USD	551.288	22,57	935.751	28,50	804.956	24,51
E2 HEUR	38.211	15,66	40.520	20,62	37.986	18,02
H2 USD	115.648	13,44	144.009	16,74	4.265	14,22
I2 USD	5.092	27,44	5.845.215	34,23	6.082.740	29,13
Z1 USD	6.915	204,86	76.794.232	255,95	65.189.691	217,28

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	2,38%	2,26%	2,33%
A2 USD	2,38%	2,27%	2,33%
E2 HEUR	2,90%	2,75%	2,89%
H2 USD	1,05%	1,01%	0,92%
I2 USD	1,25%	1,21%	1,25%

Ausschüttung je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
Z1 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,19199	-	-

Dieser Fonds nimmt jährliche Ausschüttungen vor.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(19,71)	2,74*	4,43*	5,00*
MSCI World NR	(18,14)	4,94	6,14	5,99
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	6,97			
MSCI World NR + 2,00 %	8,26			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(19,71)	17,72	17,78*	25,44*	(8,70)*
MSCI World NR	(18,14)	21,82	15,90	27,67	(8,71)
H2 USD (Brutto)	(18,87)	18,96	20,73*	28,57*	(6,41)*
MSCI World NR + 2,00 %	(16,51)	24,25	18,23	30,22	(6,88)

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	900.000	899.999	Microsoft Corp.	12.624	3.747.206
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	800.000	799.999	Apple, Inc.	18.006	3.055.152
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	800.000	799.997	Alphabet, Inc. „C“	1.111	2.809.758
Apple, Inc.	4.539	782.142	Amazon.com, Inc.	915	2.498.761
Charles Schwab Corp. (The)	8.384	773.474	ASML Holding NV	3.020	1.865.773
Deere & Co.	2.008	758.625	Constellation Brands, Inc. „A“	6.922	1.611.373
Toronto-Dominion Bank (The)	8.611	706.698	JPMorgan Chase & Co.	11.654	1.529.107
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	700.000	699.999	Mastercard, Inc. „A“	4.073	1.445.941
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	700.000	699.999	Ferguson plc	11.171	1.405.863
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	600.000	599.997	NVIDIA Corp.	5.877	1.400.929
Global Payments, Inc.	3.688	558.956	Visa, Inc. „A“	6.011	1.311.633
Capital One Financial Corp.	3.484	551.893	Canadian Natural Resources Ltd.	20.739	1.287.343
Atlas Copco AB A	10.658	542.817	Hexagon AB 'B'	89.769	1.260.924
State Street Corp.	5.171	526.395	Pernod Ricard SA	5.834	1.252.950
Synopsis, Inc.	1.719	513.453	Adobe, Inc.	2.559	1.239.028
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	500.000	499.999	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	60.000	1.221.398
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	500.000	499.996	AstraZeneca plc	8.802	1.201.223
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	500.000	499.996	Meta Platforms, Inc. „A“	5.144	1.129.033
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	500.000	499.987	AbbVie, Inc.	6.701	1.122.963
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	500.000	499.987	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	16.224	1.110.288
Meta Platforms, Inc. „A“	2.513	485.291	United Parcel Service, Inc. 'B'	5.163	1.003.261
American Tower Corp., REIT	1.921	453.926	Teck Resources Ltd. 'B'	25.469	984.871
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	400.000	399.999	ConocoPhillips	9.704	956.471
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	400.000	399.999	Marathon Petroleum Corp.	10.843	931.160
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	400.000	399.999	Unilever plc	19.673	895.956
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	400.000	399.997			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	400.000	399.997			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	400.000	399.997			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	400.000	399.997			
Lam Research Corp.	674	379.921			
Nintendo Co. Ltd.	700	350.109			
LPL Financial Holdings, Inc.	2.086	339.702			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	300.000	300.000			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	300.000	300.000			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	300.000	300.000			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	300.000	300.000			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	300.000	300.000			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	300.000	299.999			

Janus Henderson Global Research Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	300.000	299.997
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	300.000	299.997
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.04.22	300.000	299.993
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	300.000	299.992

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Denny Fish und Jonathan Cofsky*, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund in US-Dollar eine Rendite von -37,25 % (netto) und -36,68 % (brutto), verglichen mit -31,07 % und einem Performanceziel von -29,70 % (brutto) für seine Benchmark, den MSCI ACWI Technology Index.

Der Sektor wurde während des Geschäftsjahres durch makroökonomische Kräfte erschüttert, da sich Anleger mit Belastungen wie der Inflation, steigenden Zinssätzen, einer möglichen Abkühlung der Wirtschaft und den Auswirkungen dieser Faktoren auf die Fundamentaldaten der Unternehmen und die Aktienkurse auseinandersetzen mussten. Viele Aktien, die auf die von uns favorisierten strukturellen Themen ausgerichtet sind, blieben unter Druck, da steigende Zinsen den Wert ihrer zukünftigen Cashflows schmälern. Auch zyklische, wachstumsorientierte Technologiewerte – ein weiteres Segment, das unserer Meinung nach Potenzial für attraktive risikobereinigte Renditen bietet – wurden durch die Möglichkeit einer Konjunkturabschwächung gebremst.

Amazon.com zählte zu den Schlusslichtern unter den vom Fonds gehaltenen Positionen. Aufgrund der Größe des Unternehmens war die Anfälligkeit für konjunkturelle Schwankungen unvermeidlich. Verschärft wurde die Situation durch die während der Pandemie vorgenommene Investitionswelle. Unserer Ansicht nach ging die aktuelle Investitionsrunde über das hinaus, was angesichts der Marktbedingungen angemessen gewesen wäre, insbesondere als die Wirtschaft in einen Abschwung geriet.

Ein weiterer Titel, der ebenfalls unter der konjunkturellen Abschwächung litt und daher die Wertentwicklung des

Fonds belastete, war Atlassian. Das Unternehmen bietet Projektmanagement-Tools für Softwareentwickler an, und die Erwartung weiterer Personalentlassungen im Technologiebereich zwang das Management, seine Vorgaben nach unten zu korrigieren. Zusätzlich belastet wurde das Unternehmen durch sein Engagement in Europa sowie durch die Auswirkungen seiner Umstellung auf die Cloud auf die Umsatzrealisierung.

Einer der höchsten Beiträge zur relativen Wertentwicklung stammte vom Anbieter von Immobilieninformationen und -analysen CoStar. Die Aktie war zuvor unter Druck geraten, da die Anleger dem Vorstoß des Unternehmens in den Wohnbereich skeptisch gegenüberstanden. Inzwischen scheint der Konsens zunehmend davon auszugehen, dass es dem Management gelingen wird, diesen Geschäftsbereich erfolgreich zu entwickeln.

Ein Titel, der das relative Ergebnis des Fonds im Bereich der Halbleiter-Investitionsgüter verstärkte, war KLA. Die Aktie erholte sich von ihrer vorherigen Schwäche, da die Anleger nach Engagements in Investitionsgütern suchten, die für die Herstellung von Chips benötigt werden, die in einer Vielzahl von Industrie- und Verbraucheranwendungen zum Einsatz kommen.

Wir gehen davon aus, dass die makroökonomische Entwicklung ein entscheidender Faktor bleiben wird, bis mehr Klarheit über die künftige Inflationsentwicklung und deren Auswirkungen auf die Zinssätze besteht. Höhere Kapitalkosten stellen eine Belastung für konjunkturabhängige Technologieunternehmen dar, da sie sowohl Großinvestitionen der Unternehmen als auch den gesamtwirtschaftlichen Konsum einschränken.

Ein Konjunkturabschwung kann regenerierend wirken, indem er schwächere Unternehmen bloßstellt und die Voraussetzungen dafür schafft, dass wettbewerbsstärkere Unternehmen in einer noch besseren Position aus der Krise hervorgehen. Wir gehen davon aus, dass sich diese Dynamik in internetbezogenen Ökosystemen fortsetzen wird, da Plattformen mit höherer Qualität ihre Reichweite vergrößern, indem sie den Wert ihrer Dienste für die Kunden unter Beweis stellen.

Ein weiterer Bereich, in dem eine nachlassende Konjunktur eine Chance darstellen könnte, ist das Thema Cloud Computing. Zudem neigen Halbleiterunternehmen dazu, eine bevorstehende Erholung relativ frühzeitig einzupreisen, wenn die Anleger eine Erholung der Nachfrage erwarten.

Das Schicksal der digitalen Werbung könnte anders verlaufen. Wir gehen zwar davon aus, dass die schwächelnde Wirtschaft die Werbebudgets der Unternehmen auf kurze Sicht belasten wird, die großen Online-Werbeplattformen stehen jedoch auch vor strukturellen Datenschutzproblemen.

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

Januar 2023

*Seit dem 1. März 2022 ist Jonathan Cofsky an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	287.212.669	529.387.670
Barmittel und Devisen	83.435	5.704.512
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	1.883.684	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	386	-
Verkaufte Fondsanteile	118.743	3.730.181
Dividenden	75.836	117.374
Summe Aktiva	289.374.753	538.939.737
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	217.310	185.185
Gekaufte Wertpapieranlagen	-	614.385
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	-	6.555
Zurückgekaufte Fondsanteile	443.694	1.247.872
Anlageverwaltungsgebühren	344.128	619.828
Anlegerbetreuungsgebühren	124.891	229.557
Vertriebsgebühren	2.815	5.013
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	71.449	80.105
Managementgebühren	5.457	10.158
Aufgelaufene Kosten	120.164	154.734
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	1.329.908	3.153.392
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	288.044.845	535.786.345

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	120.370	24.112
Dividendenerträge	1.912.337	2.206.602
Sonstige Erträge	24.366	71.768
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(198.481.438)	70.354.442
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(196.424.365)	72.656.924
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	4.882.183	7.084.027
Anlegerbetreuungsgebühren	1.830.788	2.673.693
Vertriebsgebühren	40.929	64.439
Managementgebühren	84.695	120.917
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	237.356	338.561
Depotbankgebühren	60.011	88.083
Honorare der Abschlussprüfer	13.774	20.986
Druckkosten	(6.212)	9.471
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	138.522	164.767
Sonstige Gebühren	49.380	59.271
Aufwendungen insgesamt	7.331.426	10.624.215
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	7.331.426	10.624.215
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(203.755.791)	62.032.709
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	-	(56)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(499.585)	(580.577)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(204.255.376)	61.452.076

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(204.255.376)	61.452.076
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	93.471.638	234.033.058
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(136.957.762)	(216.189.037)
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(43.486.124)	17.844.021
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(247.741.500)	79.296.097
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	535.786.345	456.490.248
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	288.044.845	535.786.345

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2021: 96,82 % 518.765.822 USD)			
Kanada			
Software			
4.408	Constellation Software, Inc.	2,39	6.882.080
Kaimaninseln			
Straße & Schiene			
26.002	Grab Holdings Ltd., Warrant, fällig am 01.12.26	0,01	13.971
243.530	Grab Holdings Ltd., A	0,27	784.166
		0,28	798.137
Israel			
IT-Dienstleistungen			
23.367	Wix.com, Ltd.	0,62	1.795.287
Software			
15.088	Nice Ltd.	1,01	2.901.422
Niederlande			
IT-Dienstleistungen			
1.304	Adyen NV	0,62	1.804.497
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
43.699	ASML Holding NV	8,21	23.654.408
17.079	NXP Semiconductors NV	0,94	2.698.995
		9,15	26.353.403
Taiwan			
Elektronische Geräte und Komponenten			
140.000	E Ink Holdings, Inc.	0,25	732.628
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
425.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2,15	6.194.225
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
21.289	Axon Enterprise, Inc.	1,23	3.532.484
Elektronische Geräte und Komponenten			
33.459	Amphenol Corp., A	0,88	2.547.568
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.375	Equinix, Inc.	0,31	900.666
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
81.035	Alphabet, Inc., C	2,50	7.190.236
32.669	Meta Platforms, Inc., A	1,36	3.931.387
		3,86	11.121.623
Internet & Direktmarketing Handel			
68.923	Amazon.com, Inc.	2,01	5.789.532
5.607	MercadoLibre, Inc.	1,65	4.744.868
		3,66	10.534.400
IT-Dienstleistungen			
17.184	Block, Inc., A	0,38	1.079.843
190.262	Marqeta, Inc., A	0,40	1.162.501
50.163	Mastercard, Inc., A	6,06	17.443.180
3.461	MongoDB, Inc.	0,24	681.263
19.113	Okta, Inc.	0,45	1.305.991
23.552	Snowflake, Inc., A	1,17	3.380.654
		8,70	25.053.432
Professionelle Dienstleistungen			
151.393	CoStar Group, Inc.	4,06	11.699.651
Halbleiter & Halbleitersausrüstung			
118.131	Advanced Micro Devices, Inc.	2,66	7.651.345
50.246	Analog Devices, Inc.	2,86	8.241.851

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)			
42.020	Applied Materials, Inc.	1,42	4.091.908			
29.449	KLA Corp.	3,85	11.103.156			
24.092	Lam Research Corp.	3,52	10.125.868			
132.373	Marvell Technology, Inc.	1,70	4.903.096			
51.696	NVIDIA Corp.	2,62	7.554.853			
23.603	ON Semiconductor Corp.	0,51	1.472.119			
49.116	Texas Instruments, Inc.	2,82	8.114.946			
		21,96	63.259.142			
Software						
61.840	Atlassian Corp., A	2,76	7.957.571			
38.479	Cadence Design Systems, Inc.	2,15	6.181.267			
337.772	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	1,02	2.938.616			
49.183	Ceridian HCM Holding, Inc.	1,09	3.155.090			
86.973	Dynatrace, Inc.	1,16	3.331.066			
4.541	HubSpot, Inc.	0,46	1.312.939			
118.899	Microsoft Corp.	9,90	28.514.358			
115.069	Olo, Inc., A	0,25	719.181			
54.426	PagerDuty, Inc.	0,50	1.445.555			
9.762	Paylocity Holding Corp.	0,66	1.896.366			
58.002	Procore Technologies, Inc.	0,95	2.736.534			
12.814	ServiceNow, Inc.	1,73	4.975.292			
7.535	Synopsys, Inc.	0,83	2.405.850			
18.283	Tyler Technologies, Inc.	2,05	5.894.622			
5.912	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	0,09	260.956			
41.148	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	0,63	1.816.273			
8.436	Via Transportation, Inc., Privatplatzierung	0,13	372.365			
81.986	Workday, Inc., A	4,76	13.718.717			
		31,12	89.632.618			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte						
76.859	Apple, Inc.	3,47	9.986.290			
Mobilfunkdienste						
28.605	T-Mobile US, Inc.	1,39	4.004.700			
Stammaktien insgesamt			97,11 279.734.253			
Staatsanleihen (2021: 1,51 % 8.100.008 USD)						
US-Schatzanweisungen/Anleihen						
5.000.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	1,74	5.000.000			
Staatsanleihen insgesamt			1,74 5.000.000			
Anlagen insgesamt (Kosten: 268.970.959 USD)			98,85 284.734.253			
Devisentermingeschäfte (2021: 0,44 % 2.521.840 USD)						
Offen zum 31. Dezember 2022						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens Abwicklungstag (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
J.P. Morgan						
AUD ^a	4.647.504 USD	3.133.026	3.168.005	31. Jan. 23	0,01	34.979
EUR ^b	87.887.267 USD	91.820.186	94.263.549	31. Jan. 23	0,85	2.443.363
USD ^c	36.885 AUD	54.003	36.811	31. Jan. 23	0,00	74
Summe					0,86	2.478.416
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			99,71	287.212.669		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (185.185) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
AUD [†]	258.338 USD	176.521	31. Jan. 23	0,00	(423)
USD [†]	628.775 AUD	935.300	31. Jan. 23	(0,01)	(8.780)
USD [†]	17.122.114 EUR	16.157.951	31. Jan. 23	(0,07)	(208.107)
Summe				(0,08)	(217.310)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,08) (217.310)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	95,82
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,58
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,86
Sonstige Aktiva	0,74
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2022 vom Janus Henderson USPC bestimmt.

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	244.898.901	32.385.758 ¹	2.449.594	279.734.253
Devisentermingeschäfte	–	2.261.106	–	2.261.106
Staatsanleihen	–	5.000.000	–	5.000.000
Wertpapieranlagen insgesamt	244.898.901	39.646.864	2.449.594	286.995.359

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

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

²Am 31. Dezember 2021 wurde bei Anlagen mit einem beizulegenden Zeitwert von 6.694 USD in Übereinstimmung mit den Bewertungsgrundsätzen des USPC ein Liquiditätsabschlag angewandt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1 und von Stufe 3 auf Stufe 1.

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

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	1.997	7,45	3.232	11,33	-	-
A2 HAUD	2.657.821	24,12	5.146.285	40,71	4.822.166	35,56
A2 HEUR	57.069.851	14,15	112.498.909	23,84	89.958.844	20,85
A2 HKD	3.912.771	26,04	9.162.161	42,13	7.158.400	36,24
A2 USD	127.373.523	16,61	240.349.365	26,88	216.841.818	23,25
B2 USD	3.239.682	13,25	5.980.851	21,65	6.703.065	18,92
E2 USD	1.890	6,30	3.071	10,24	-	-
G2 HEUR	3.506	10,61	-	-	-	-
G2 USD	3.222	10,74	-	-	-	-
H2 EUR	2.050	7,64	3.267	11,45	-	-
H2 HEUR	1.641.625	21,61	8.192.607	35,88	6.274.221	30,92
H2 USD	49.131.976	31,81	66.295.214	50,69	45.732.853	43,18
I2 HEUR	17.636.524	40,00	31.724.349	66,85	25.351.940	58,00
I2 USD	23.493.691	20,23	53.734.488	32,47	52.105.609	27,86
T2 USD	2.600	8,67	-	-	-	-
V2 HEUR	175.615	20,01	285.212	33,73	569.218	29,50
V2 USD	1.696.501	23,88	2.407.334	38,65	972.114	33,42

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 EUR	2,33%	2,30%	-
A2 HAUD	2,43%	2,40%	2,40%
A2 HEUR	2,42%	2,41%	2,41%
A2 HKD	2,42%	2,40%	2,40%
A2 USD	2,42%	2,41%	2,40%
B2 USD	3,41%	3,42%	3,41%
E2 USD	2,83%	2,74%	-
G2 HEUR*	0,72%	-	-
G2 USD*	0,72%	-	-
H2 EUR	0,80%	0,80%	-
H2 HEUR	0,89%	0,89%	0,93%
H2 USD	0,90%	0,89%	0,92%
I2 HEUR	1,59%	1,59%	1,62%
I2 USD	1,59%	1,60%	1,62%
T2 USD*	3,21%	-	-
V2 HEUR	2,43%	2,39%	2,43%
V2 USD	2,40%	2,41%	2,42%

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

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto) MSCI ACWI/Information Technology NR	(37,25) (31,07)	2,05* 8,53	8,42* 12,08	2,26* -
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto) MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	11,12 14,32			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto) MSCI ACWI/Information Technology NR	(37,25) (31,07)	17,39 27,36	48,69* 45,61	42,61* 46,89	(1,17)* (5,81)
H2 USD (Brutto) MSCI ACWI/Information Technology NR + 2,00 %	(36,68) (29,70)	18,46 29,91	52,34* 48,53	46,10* 49,82	1,36* (3,92)

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	17.500.000	17.499.976	Apple, Inc.	180.573	26.643.360
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	17.000.000	16.999.976	Adobe, Inc.	36.317	16.871.185
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	16.900.000	16.898.930	Alphabet, Inc. „C“	48.987	12.955.563
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	16.400.000	16.398.966	Microsoft Corp.	42.964	11.948.585
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.10.22	16.400.000	16.395.859	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	705.000	9.768.259
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	16.200.000	16.199.932	Amazon.com, Inc.	56.543	9.566.123
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	15.700.000	15.699.978	Avalara, Inc.	94.373	8.720.158
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	15.700.000	15.699.978	Texas Instruments, Inc.	46.185	8.040.375
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	15.200.000	15.199.979	NVIDIA Corp.	47.304	7.928.247
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	14.900.000	14.899.917	Visa, Inc. „A“	33.926	7.395.606
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	14.800.000	14.799.979	Zendesk, Inc.	94.893	7.065.413
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	14.400.000	14.399.940	Autodesk, Inc.	24.925	5.099.011
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.10.22	13.700.000	13.698.847	Equinix, Inc., REIT	6.918	4.600.938
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	13.700.000	13.697.408	Salesforce, Inc.	32.277	4.369.095
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	13.600.000	13.599.981	Shopify, Inc. A	30.200	3.790.957
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	13.500.000	13.499.981	Uber Technologies, Inc.	140.604	3.287.233
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	12.900.000	12.899.982	Cadence Design Systems, Inc.	19.479	3.226.023
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	12.900.000	12.899.982	Twilio, Inc. A	32.909	2.894.557
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.10.22	12.700.000	12.698.931	Mastercard, Inc. „A“	6.818	2.493.252
			US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.04.22	2.300.000	2.299.943
			Match Group, Inc.	48.111	2.291.925
			Xilinx, Inc.	11.465	2.068.479
			Global-e Online Ltd.	85.114	1.979.633

Janus Henderson US Contrarian Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Nick Schommer, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Contrarian Fund in US-Dollar eine Rendite von -22,42 % (netto) und -21,61 % (brutto), verglichen mit -18,11 % und einem Performanceziel von -16,48 % (brutto) für seine Benchmark, den S&P 500® Index. Da es sich bei dem Fonds um ein konzentriertes Portfolio handelt, war die Titelauswahl der Hauptfaktor für die relative Underperformance.

Der Casinobetreiber Caesars Entertainment belastete die Wertentwicklung erheblich. Die Aktie verlor allgemein an Wert, da angesichts der sich verschlechternden wirtschaftlichen Aussichten Bedenken hinsichtlich der Nachhaltigkeit der Verbrauchernachfrage nach Glücksspielangeboten und der finanziellen Verschuldung des Unternehmens aufkamen. Darüber hinaus mehrten sich die Sorgen über den Wettbewerb in der noch jungen Online-Sportwettenbranche.

Der Social-Media-Betreiber Snap Inc. belastete die Wertentwicklung ebenfalls stark. Das Unternehmen litt zu Beginn des Jahres, da es Schwierigkeiten hatte, die Konvertierungsraten von Werbekunden zu messen, nachdem Apple die Datenschutzbestimmungen für sein iOS geändert hatte. In der Folge gab die Snap-Aktie nach, als das Management vorab Ergebnisse bekannt gab, die hinter den Erwartungen zurückblieben, da das Unternehmen unerwartet große Schwierigkeiten hatte, Marktanteile zu erobern, während sich gleichzeitig das Umfeld für Werbeeinnahmen verschlechterte. Wir löste unsere Position in der Aktie im Berichtszeitraum auf.

Marvell Technology belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Das Halbleiterunternehmen ist ein führender Anbieter von Basisband-Prozessoren, die für den Aufbau von 5G-Netzwerken sowie für Anwendungen in Rechenzentren von entscheidender Bedeutung sind. Im Laufe des Jahres senkte Marvell die Vorgaben für sein herkömmliches Speichergeschäft, da die Technologieausgaben der Unternehmen durch das schwächere makroökonomische Umfeld gedämpft wurden.

Das internationale Öl- und Gasexplorations- und -produktionsunternehmen Occidental Petroleum zählte zu den stärksten Titeln des Fonds. Im Verlauf des Jahres führten der Marktschock durch den Russland-Ukraine-Krieg und ein allgemeiner Rückgang der Investitionen in traditionelle fossile Brennstoffe zu einem knappen Angebot und einem anschließenden Anstieg der Öl- und Gaspreise. Mit dem Abklingen der Pandemie und der Wiederbelebung der Wirtschaft stieg während des Jahres zudem die Nachfrage nach Öl und Gas. Angesichts dieser Entwicklungen profitierte Occidental von seiner finanziellen Hebelung und seinem erheblichen Engagement in steigenden Rohstoffpreisen.

Howmet Aerospace war ein weiterer Spitzenwert. Das im Jahr 2020 aus Arconic ausgegliederte Unternehmen ist in der Herstellung spezieller Flugzeugkomponenten führend. Die Luft- und Raumfahrtindustrie bewegt sich heute aufgrund der Pandemie in einem ganz eigenen Wirtschaftszyklus. Wir schätzten Howmets Engagement gegenüber Trends wie der steigenden Reisenachfrage und der Modernisierung von Flugzeugflotten, um Netzwerkproblemen zu begegnen, die Treibstoffeffizienz zu verbessern und den Kohlenstoffausstoß zu reduzieren.

Der auf Glücksspielobjekte spezialisierte Immobilienfonds VICI Properties zählte ebenfalls zu den Titeln mit der stärksten Performance. Die Aktie legte im Jahresverlauf aufgrund der allgemeinen Belastbarkeit seines Geschäftsmodells in einer ungewissen Zeit zu. Außerdem wurde VICI in den S&P 500® Index aufgenommen, und sein Bonitätsrating wurde während des Geschäftsjahres auf Investment Grade heraufgestuft.

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

Januar 2023

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.194.798	33.972.049
Barmittel und Devisen	8.145	64.044
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	89.144	–
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	9
Verkaufte Fondsanteile	4.342	48.989
Dividenden	11.520	17.982
Zinsen	6.613	–
Forderungen an den Investment-Manager	5	496
Summe Aktiva	18.314.567	34.103.569
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7.060	8.836
Gekaufte Wertpapieranlagen	116.688	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	3.617	74.300
Anlageverwaltungsgebühren	18.894	33.587
Anlegerbetreuungsgebühren	12.248	18.218
Vertriebsgebühren	1.088	1.568
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	14.343	11.982
Managementgebühren	441	667
Aufgelaufene Kosten	34.392	39.871
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	208.771	189.029
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	18.105.796	33.914.540

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	10.132	(829)
Dividendenerträge	350.238	452.581
Sonstige Erträge	1.652	51.360
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(8.513.702)	4.751.496
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(8.151.680)	5.254.608
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	312.507	411.830
Anlegerbetreuungsgebühren	169.180	230.337
Vertriebsgebühren	14.792	20.375
Managementgebühren	6.198	8.088
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	46.777	62.248
Depotbankgebühren	23.127	20.366
Honorare der Abschlussprüfer	15.882	18.883
Druckkosten	(3.483)	692
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	12.043	12.378
Sonstige Gebühren	17.028	13.465
Aufwendungen insgesamt	614.051	798.662
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(4.835)	(2.907)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	609.216	795.755
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(8.760.896)	4.458.853
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(89.311)	(129.904)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(8.850.207)	4.328.949

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(8.850.207)	4.328.949
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	3.897.940	19.040.868
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(10.858.111)	(12.936.239)
Verwässerungsanpassung	1.634	8.278
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(6.958.537)	6.112.907
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(15.808.744)	10.441.856
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	33.914.540	23.472.684
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	18.105.796	33.914.540

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2021: 99,33 % 33.692.114 USD)		
Kaimaninseln		
Kapitalmärkte		
6.219 Patria Investments Ltd., A	0,48	86.631
Frankreich		
Metalle & Bergbau		
35.457 Constellium SE	2,32	419.456
Irland		
Biotechnologie		
5.928 Horizon Therapeutics plc	3,72	674.606
Jersey		
Handelsgesellschaften & Händler		
4.149 Ferguson plc	2,91	526.799
Schweiz		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
14.927 Sportradar Holding AG, A	0,82	148.673
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
25.374 Howmet Aerospace, Inc.	5,52	999.989
Banken		
3.729 Cullen/Frost Bankers, Inc.	2,75	498.567
Biotechnologie		
3.894 AbbVie, Inc.	3,48	629.309
28.623 Amicus Therapeutics, Inc.	1,93	349.487
3.545 Apellis Pharmaceuticals, Inc.	1,01	183.312
346 Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	0,55	100.427
1.151 Vaxcyte, Inc.	0,31	55.190
	7,28	1.317.725
Kapitalmärkte		
3.578 Morgan Stanley	1,68	304.202
Konsumentenkredite		
3.719 Capital One Financial Corp.	1,91	345.719
7.107 OneMain Holdings, Inc.	1,31	236.734
	3,22	582.453
Behälter & Verpackungen		
14.168 Crown Holdings, Inc.	6,43	1.164.751
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
7.718 Apollo Global Management, Inc.	2,72	492.331
Stromversorger		
3.735 American Electric Power Co., Inc.	1,96	354.638
Unterhaltung		
5.501 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, C	1,82	328.850
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
16.798 VICI Properties, Inc.	3,01	544.255
Medizinische Geräte & Bedarf		
7.070 Boston Scientific Corp.	1,81	327.129
4.923 Globus Medical, Inc., A	2,02	365.631
	3,83	692.760
Hotels, Restaurants & Freizeit		
23.024 Caesars Entertainment, Inc.	5,29	957.798
2.255 Monarch Casino & Resort, Inc.	0,96	173.387
12.353 Sweetgreen, Inc., A	0,58	105.865
2.193 Wynn Resorts Ltd.	1,00	180.857
	7,83	1.417.907

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)			
Internet & Direktmarketing Handel					
5.778 Amazon.com, Inc.	2,68	485.352			
Metalle & Bergbau					
19.093 Freeport-McMoRan, Inc.	4,01	725.534			
Multi-Versorger					
2.721 Sempra Energy	2,32	420.503			
Öl, Gas & Treibstoffe					
10.063 Occidental Petroleum Corp.	3,50	633.868			
Körperpflege					
44.766 Beauty Health Co. (The)	2,25	407.371			
Pharma					
24.018 Organon & Co.	3,71	670.823			
Halbleiter & Halbleiterausüstung					
7.980 Advanced Micro Devices, Inc.	2,85	516.864			
2.021 Analog Devices, Inc.	1,83	331.505			
621 Lam Research Corp.	1,44	261.006			
13.915 Marvell Technology, Inc.	2,85	515.412			
	8,97	1.624.787			
Software					
2.684 Ceridian HCM Holding, Inc.	0,95	172.179			
3.876 Workday, Inc., A	3,58	648.571			
	4,53	820.750			
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter					
1.330 Deckers Outdoor Corp.	2,93	530.883			
Handelsgesellschaften & Händler					
18.961 Core & Main, Inc., A	2,02	366.137			
Mobilfunkdienste					
2.855 T-Mobile US, Inc.	2,21	399.700			
Stammaktien insgesamt		97,43 17.640.301			
Unternehmensanleihen (2021: 0,00% USD –)					
USA					
Hotels, Restaurants & Freizeit					
230.000 Caesars Resort Collection LLC, 5,7500 %, fällig am 01.07.25	1,25	225.484			
Unternehmensanleihen insgesamt		1,25 225.484			
Staatsanleihen (2021: 0,30 % 100.000 USD)					
US-Schatzanweisungen/Anleihen					
200.000 0,0000 %, fällig am 03.01.23	1,10	200.000			
Staatsanleihen insgesamt		1,10 200.000			
Anlagen insgesamt (Kosten: 17.431.746 USD)		99,78 18.065.785			
Devisentermingeschäfte (2021: 0,53 % 179.935 USD)					
Offen zum 31. Dezember 2022					
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
CHF ³	7.030 USD	7.519	7.626	31. Jan. 23	0,00 107
EUR ²	4.550.688 USD	4.751.939	4.880.845	31. Jan. 23	0,71 128.906
Summe			0,71		129.013
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt		100,49	18.194.798		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: (0,02) % (8.836) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwick- lungstag	Prozent des Nettovermö- gens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
CHF ³	103 USD	112	31. Jan. 23	0,00	0
USD ⁴	923 CHF	857	31. Jan. 23	0,00	(7)
USD ⁴	590.598 EUR	557.224	31. Jan. 23	(0,04)	(7.053)
Summe				(0,04)	(7.060)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,04) (7.060)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,32
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,32
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,70
Sonstige Aktiva	0,66
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	17.640.301	-	-	17.640.301
Unternehmensanleihen	-	225.484	-	225.484
Devisentermingeschäfte	-	121.953	-	121.953
Staatsanleihen	-	200.000	-	200.000
Wertpapieranlagen insgesamt	17.640.301	547.437	-	18.187.738

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

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es keine Übertragungen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	46.875	22,59	61.277	29,53	46.766	24,86
A2 HCHF	2.233	7,50	213.734	10,16	-	-
A2 HEUR	3.978.227	24,95	10.327.693	33,86	5.964.009	28,84
A2 USD	11.280.983	29,32	16.768.196	38,33	14.966.870	32,27
B2 USD	1.268.416	23,07	1.917.651	30,47	2.000.624	25,91
E2 HEUR	94.352	16,78	135.145	22,88	4.991	19,58
E2 USD	33.192	9,16	-	-	-	-
G2 USD	3.257	10,86	-	-	-	-
H2 HCHF	2.277	7,65	3.088	10,23	-	-
H2 USD	165.833	22,15	200.918	28,54	151.700	23,71
I2 HCHF	2.272	7,64	3.086	10,22	-	-
I2 HEUR	195.641	20,86	477.604	27,94	315.558	23,52
I2 USD	1.032.238	36,93	3.806.148	47,67	22.166	39,65

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A1 USD	2,46%	2,38%	2,50%
A2 HCHF	2,45%	2,36%	–
A2 HEUR	2,46%	2,40%	2,50%
A2 USD	2,45%	2,39%	2,34%
B2 USD	3,45%	3,39%	3,50%
E2 HEUR	2,92%	2,85%	3,00%
E2 USD*	2,90%	–	–
G2 USD*	0,62%	–	–
H2 HCHF	1,05%	1,05%	–
H2 USD	1,05%	1,03%	1,05%
I2 HCHF	1,20%	1,20%	–
I2 HEUR	1,20%	1,17%	1,20%
I2 USD	1,20%	1,17%	1,20%

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

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(22,42)	4,86*	8,74*	4,58*
S&P 500® TR	(18,11)	7,66	9,43	6,85
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	11,45			
S&P 500® TR + 2,00 %	11,62			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(22,42)	20,37	26,95*	40,91*	(6,43)*
S&P 500® TR	(18,11)	28,71	18,40	31,49	(4,38)
H2 USD (Brutto)	(21,61)	21,63	30,15*	44,46*	(4,07)*
S&P 500® TR + 2,00 %	(16,48)	31,28	20,77	34,11	(2,46)

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Contrarian Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
FHLB, 0,0000 %, fällig am 18.07.22	1.200.000	1.199.863	VICI Properties, Inc., REIT	35.551	1.149.996
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	1.100.000	1.099.953	Crown Holdings, Inc.	10.482	1.095.861
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	1.100.000	1.099.953	Horizon Therapeutics plc	13.993	929.437
Workday, Inc. „A“	5.239	1.022.077	Zendes, Inc.	12.382	919.789
FHLB, 0,0000 %, fällig am 12.07.22	1.000.000	999.962	Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	6.242	895.660
FHLB, 0,0000 %, fällig am 13.07.22	1.000.000	999.962	Hasbro, Inc.	11.210	802.723
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	1.000.000	999.957	Freepoint-McMoRan, Inc.	20.133	801.117
FHLB, 0,0000 %, fällig am 11.07.22	1.000.000	999.885	American Electric Power Co., Inc.	7.087	711.226
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.07.22	1.000.000	999.835	Amazon.com, Inc.	3.482	708.683
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	900.000	899.943	Boston Scientific Corp.	16.229	708.199
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	900.000	899.943	Morgan Stanley	6.627	628.304
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	900.000	899.772	OneMain Holdings, Inc.	18.323	619.344
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	800.000	799.983	Occidental Petroleum Corp.	9.807	591.444
FHLB, 0,0000 %, fällig am 19.07.22	800.000	799.969	Analog Devices, Inc.	3.467	537.327
FHLB, 0,0000 %, fällig am 20.07.22	800.000	799.969	Teradyne, Inc.	5.209	473.418
FHLB, 0,0000 %, fällig am 27.07.22	800.000	799.969	Caesars Entertainment, Inc.	9.953	466.033
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	800.000	799.966	AbbVie, Inc.	3.183	461.260
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 15.07.22	800.000	799.966	Snap, Inc. A	38.877	405.843
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 15.07.22	800.000	799.966	Organon & Co.	12.377	362.010
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	800.000	799.949	Under Armour, Inc. „C“	37.864	358.830
			Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	5.541	353.917
			Deckers Outdoor Corp.	1.023	351.687
			Howmet Aerospace, Inc.	9.587	340.146
			Celsius Holdings, Inc.	3.296	339.105
			Globus Medical, Inc. „A“	5.018	338.146
			International Flavors & Fragrances, Inc.	3.404	327.864
			Lam Research Corp.	689	303.606
			Neurocrine Biosciences, Inc.	3.986	299.220
			Constellium SE	18.182	265.945
			Sempra Energy	1.554	262.514
			Capital One Financial Corp.	2.393	250.049
			T-Mobile US, Inc.	2.122	238.232
			Monarch Casino & Resort, Inc.	3.151	233.308
			Workday, Inc. „A“	1.363	206.632
			Beauty Health Co. (The)	16.683	205.147
			Ferguson plc	1.747	202.683

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds ist bestrebt, eine Gesamtrendite (Erträge und Kapitalwachstum) über die Laufzeit von 7 Jahren zu erzielen. Weder die Erträge noch der Kapitalwert bei Fälligkeit sind garantiert.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Jeremiah Buckley, Greg Wilensky und Michael Keough,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse Y2 HEUR des Janus Henderson US Balanced 2026 Fund in Euro eine Rendite von -19,12 % (netto) und -17,68 % (brutto).

Wir begannen das Jahr mit einem allgemein positiven Ausblick für Aktien. Die anhaltend hohe Inflation und die aggressive Reaktion der US-Notenbank (Fed) zur Eindämmung derselben veranlassten uns jedoch, auf eine neutralere Vermögensallokation umzuschwenken. Wir nahmen eine stetige Verringerung unseres Engagements in Aktien vor. Nachdem es zu Beginn des Jahres in der Nähe des vorgeschriebenen Höchstwerts von 45 % gelegen hatte, wurde es bis Ende des dritten Quartals auf ca. 32 % zurückgeschraubt. Gegen Ende des Jahres verschob sich das Risiko-Ertrags-Verhältnis zwischen Aktien und Anleihen aufgrund der moderateren Zinssätze und der leichten Verbesserung der Inflationssituation, und wir schlossen den Dezember mit einem Aktienanteil von rund 37 %, einem Anleihenanteil von 62 % und einem geringen Anteil an liquiden Mitteln. Trotz der Erhöhung unseres Aktienengagements gegen Ende des Berichtszeitraums sahen wir uns angesichts der anhaltenden Unsicherheit und Marktvolatilität veranlasst, das Bewertungsrisiko in der Aktienallokation im Jahresverlauf zu reduzieren, indem wir uns auf kurzfristige Cashflows und Unternehmen mit höheren laufenden Erträgen und Dividendenrenditen konzentrierten.

Die Aktienallokation übertraf ihre Benchmark, den S&P 500 Index. Positionen in den Sektoren zyklische Konsumgüter und Industrie leisteten einige der höchsten Beiträge zur Fondsp performance. Der Hersteller von Landwirtschaftsmaschinen Deere and Co. verstärkte die relative Rendite, nachdem er starke Absatzzahlen und einen soliden Ausblick für seinen Auftragsbestand im Jahr 2023 gemeldet hatte. Darüber hinaus profitierten Landwirte, die eine wichtige Kundengruppe des Unternehmens darstellen, weiterhin von den hohen Preisen für Agrarrohstoffe. Einige unserer Positionen im Gesundheitssektor verstärkten die relative Wertentwicklung ebenfalls, da sich der defensivere Sektor während der volatilen Phase besser behauptete als der Markt insgesamt. Das Large-Cap-Pharmaunternehmen Eli Lilly konnte mit seinem Produktportfolio und seiner Pipeline weitere Erfolge verbuchen. Unter anderem entwickelt das Unternehmen derzeit Behandlungen für Diabetes sowie eine neue Therapie für Fettleibigkeit, die sich in klinischen Studien als wirksam erwiesen hat.

Erheblich belastet wurde die Wertentwicklung durch unsere Untergewichtung des Energiesektors, der sich stark entwickelte. Auch unsere Positionierung im Technologiesektor erwies sich als ungünstig. Der Halbleitersausrüster Lam Research litt unter der Furcht vor einer allgemeinen Konjunkturabschwächung, die sich negativ auf die allgemeinen Erwartungen für Investitionen in Halbleitersausrüstungen auswirkte. Aufgrund dieser gesenkten Annahmen, insbesondere im Speichersegment des Marktes, wurden die Schätzungen zur Geschäftsentwicklung bei Lam im Laufe des Jahres nach unten korrigiert. Auch Adobe belastete das relative Ergebnis. Unsere Bedenken hinsichtlich der Bewertung des Unternehmens veranlassten uns dazu, die Position im Laufe des Jahres zu verringern. Angesichts der Veränderungen im Wettbewerbsumfeld, der potenziellen Schwäche der Endmärkte und der Übernahme von Figma durch Adobe für rund 20 Mrd. USD trennten wir uns bis Jahresende von diesem Titel.

Die Allokation auf Anleihen blieb knapp hinter der Benchmark, dem Bloomberg US Aggregate Bond Index, zurück. Unsere Positionierung im Hinblick auf Spread-Risiken wirkte sich insgesamt negativ auf die relative Rendite aus. Im Laufe des Jahres und mit zunehmender Wahrscheinlichkeit eines Konjunkturabschwungs setzten wir die Verbesserung der allgemeinen Kreditqualität des Fonds fort. Obwohl wir unser nicht im Index enthaltenes Engagement in hochverzinslichen Unternehmensanleihen auf einen zyklischen Tiefstand verringerten, belastete der Sektor das Fondergebnis auf Basis der Vermögensallokation. Die Titelauswahl bei Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating bremste die Wertentwicklung zusätzlich, insbesondere bei den Finanztiteln des Fonds. Trotz der relativen Underperformance bevorzugten wir bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen weiterhin Finanzwerte gegenüber Industrierwerten, da Finanztitel unterdurchschnittlich

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

abgeschnitten haben und aktuell zu einem breiten Spread gegenüber Industriewerten und über ihrem historischen Spread-Verhältnis gehandelt werden. Die Titelauswahl des Fonds im Bereich der hypothekenbesicherten Wertpapiere (MBS) verstärkte seine Wertentwicklung.

Die Renditen auf US-Staatsanleihen erlebten im Jahresverlauf eine sprichwörtliche Achterbahnfahrt, wobei wir angesichts der Volatilität auf ein aktives Durationsmanagement setzten. Zum Ende des Jahres lag unsere Duration knapp unter der der Benchmark. Wir verringerten unsere auf eine Abflachung der Zinsstrukturkurve von US-Staatsanleihen ausgerichtete Position, da sich der Spread zwischen zwei- und zehnjährigen Titeln auf -0,55 % invertiert hatte. Die allgemeine Zinspositionierung des Fonds konzentrierte sich darauf, die gegensätzlichen Kräfte der hohen Inflation und einer restriktiven Fed mit der zunehmenden Wahrscheinlichkeit einer Rezession in Einklang zu bringen.

Parallel zur Verringerung unseres Engagements in Unternehmensanleihen verstärkten wir unsere Übergewichtung verbriefteter Sektoren, insbesondere im MBS-Segment, da sich die Spreads verbriefteter Vermögenswerte unseres Erachtens auf ein Niveau ausgeweitet hatten, das das Risiko eines Konjunkturabschwungs oder einer Rezession besser widerspiegelte. Die Spreads von Unternehmensanleihen notieren dagegen weiterhin in der Nähe ihrer langfristigen Durchschnittswerte und preisen unserer Ansicht nach entweder eine geringe Rezessionswahrscheinlichkeit oder die Möglichkeit einer sehr flachen Rezession ein.

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

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

Januar 2023

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	52.216.183	71.496.321
Barmittel und Devisen	474.972	925.694
Bareinschüsse	17.556	–
Barsicherheiten	70.000	–
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	87.890	1.604.499
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	89
Dividenden	10.075	10.054
Zinsen	152.939	159.993
Summe Aktiva	53.029.615	74.196.650
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	46.646	17.006
Überziehungskredite und Devisen	403.051	8.019
Gekaufte Wertpapieranlagen	4.188.072	5.221.075
Zurückgekaufte Fondsanteile	–	29.459
Anlageverwaltungsgebühren	33.318	46.503
Anlegerbetreuungsgebühren	15.158	21.751
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	12.222	10.634
Managementgebühren	915	1.311
Aufgelaufene Kosten	55.391	56.427
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	4.754.773	5.412.185
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	48.274.842	68.784.465

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	943.212	929.123
Dividendenerträge	274.884	394.790
Sonstige Erträge	53.592	86.990
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(16.649.643)	1.153.060
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(15.377.955)	2.563.963
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	434.612	576.196
Anlegerbetreuungsgebühren	217.306	288.098
Managementgebühren	13.038	17.286
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	40.192	69.030
Depotbankgebühren	61.427	69.649
Honorare der Abschlussprüfer	17.663	18.091
Druckkosten	(1.276)	2.515
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	4.292	8.042
Sonstige Gebühren	25.547	25.126
Aufwendungen insgesamt	812.801	1.074.033
Abzüglich Aufwandsentschädigung	–	–
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	812.801	1.074.033
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(16.190.756)	1.489.930
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(873.785)	(1.281.170)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(88.781)	(130.455)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(17.153.322)	78.305

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(17.153.322)	78.305
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(3.356.301)	(3.894.581)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(3.356.301)	(3.894.581)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(20.509.623)	(3.816.276)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	68.784.465	72.600.741
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	48.274.842	68.784.465

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 5,12 % 3.525.416 USD)		
200.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 5,1170 %, fällig am 15.09.34	0,40 195.190
216.181	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,43 206.311
51.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,10 48.546
100.000	BBCMS Mortgage Trust, 5,2929 %, fällig am 15.08.36	0,20 98.219
78.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,15 74.337
242.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,47 225.478
46.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,08 40.503
112.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,22 106.195
36.665	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,5387 %, fällig am 25.08.31	0,08 37.055
83.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0777 %, fällig am 25.12.41	0,16 78.065
40.058	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,9277 %, fällig am 25.03.42	0,08 39.985
61.716	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,0277 %, fällig am 25.03.42	0,13 61.406
19.494	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4777 %, fällig am 25.07.42	0,04 19.565
4.962	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7887 %, fällig am 25.04.31	0,01 4.948
1.343	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6887 %, fällig am 25.08.31	0,00 1.340
4.837	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5387 %, fällig am 25.09.31	0,01 4.824
1.622	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4887 %, fällig am 25.10.39	0,00 1.618
108.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,4777 %, fällig am 25.10.41	0,22 105.829
46.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5777 %, fällig am 25.12.41	0,09 42.773
136.335	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1277 %, fällig am 25.01.42	0,28 134.428
35.389	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8277 %, fällig am 25.04.42	0,07 35.065
77.059	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4444 %, fällig am 25.09.42	0,16 76.568
100.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9277 %, fällig am 25.01.42	0,20 94.357
30.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9277 %, fällig am 25.04.42	0,06 29.244
142.161	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,28 134.089
133.241	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,26 125.478
250.000	Magnetite XV Ltd., 5,3684 %, fällig am 25.07.31	0,51 245.760
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,30 142.723
150.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,28 135.866
40.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,08 37.916
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,27 130.876
138.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,27 130.160
71.157	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,13 62.134
96.367	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,18 85.814

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
22.018	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,04 19.026
250.000	Symphony CLO XIX Ltd., 5,0391 %, fällig am 16.04.31	0,51 246.187
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt 6,75 3.257.878		
Stammaktien (2021: 44,72 % 30.729.974 USD)		
Irland		
Baumaterial		
738	Trane Technologies plc	0,25 124.050
Medizinische Geräte & Bedarf		
994	Medtronic plc	0,16 77.254
IT-Dienstleistungen		
1.101	Accenture plc, A	0,61 293.791
Schweiz		
Elektronische Geräte und Komponenten		
1.361	TE Connectivity Ltd.	0,32 156.243
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
1.085	General Dynamics Corp.	0,56 269.199
618	L3Harris Technologies, Inc.	0,26 128.674
		0,82 397.873
Luftfracht & Logistik		
2.439	United Parcel Service, Inc., B	0,88 423.996
Banken		
11.036	Bank of America Corp.	0,76 365.512
2.684	JPMorgan Chase & Co.	0,74 359.925
		1,50 725.437
Getränke		
557	Constellation Brands, Inc., A	0,27 129.085
2.912	Monster Beverage Corp.	0,61 295.655
		0,88 424.740
Biotechnologie		
2.560	AbbVie, Inc.	0,86 413.722
Kapitalmärkte		
1.905	Charles Schwab Corp. (The)	0,33 158.610
1.229	CME Group, Inc.	0,43 206.669
510	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,36 175.124
3.670	Morgan Stanley	0,65 312.023
		1,77 852.426
Chemie		
2.899	Corteva, Inc.	0,36 170.403
493	Sherwin-Williams Co. (The)	0,24 117.004
		0,60 287.407
Konsumentenkredite		
2.222	American Express Co.	0,68 328.301
Elektrische Ausrüstung		
359	Rockwell Automation, Inc.	0,19 92.468
Elektronische Geräte und Komponenten		
2.301	Corning, Inc.	0,15 73.494
Unterhaltung		
2.758	Walt Disney Co. (The)	0,50 239.615
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
428	Costco Wholesale Corp.	0,40 195.382
2.374	Sysco Corp.	0,38 181.492
		0,78 376.874

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)
Lebensmittelprodukte		
677 Hershey Co. (The)	0,32	156.773
Medizinische Geräte & Bedarf		
2.568 Abbott Laboratories	0,58	281.941
947 Edwards Lifesciences Corp.	0,15	70.655
288 Intuitive Surgical, Inc.	0,16	76.421
535 Stryker Corp.	0,27	130.802
	1,16	559.819
Gesundheitsanbieter & -dienste		
1.365 UnitedHealth Group, Inc.	1,50	723.696
Hotels, Restaurants & Freizeit		
62 Booking Holdings, Inc.	0,26	124.947
2.224 Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,58	281.025
1.477 McDonald's Corp.	0,81	389.234
2.746 Starbucks Corp.	0,56	272.403
	2,21	1.067.609
Haushaltsartikel		
1.954 Procter & Gamble Co. (The)	0,61	296.148
Industriekonzerne		
1.211 Honeywell International, Inc.	0,54	259.517
Versicherungen		
3.504 Progressive Corp. (The)	0,94	454.504
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
6.699 Alphabet, Inc., C	1,23	594.402
Internet & Direktmarketing Handel		
2.631 Amazon.com, Inc.	0,46	221.004
IT-Dienstleistungen		
2.051 Cognizant Technology Solutions Corp., A	0,24	117.297
1.903 Mastercard, Inc., A	1,37	661.730
	1,61	779.027
Freizeitprodukte		
1.489 Hasbro, Inc.	0,19	90.844
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
612 Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,70	337.022
Maschinen		
972 Deere & Co.	0,86	416.755
360 Parker-Hannifin Corp.	0,22	104.760
	1,08	521.515
Medien		
9.933 Comcast Corp., A	0,72	347.357
Multiline-Handel		
1.232 Dollar General Corp.	0,63	303.380
Öl, Gas & Treibstoffe		
311 Chevron Corp.	0,11	55.821
2.847 ConocoPhillips	0,70	335.946
	0,81	391.767
Körperpflege		
285 Estee Lauder Cos., Inc. (The), A	0,15	70.711
Pharma		
1.241 Eli Lilly & Co.	0,94	454.007
3.367 Merck & Co., Inc.	0,78	373.569
899 Zoetis, Inc.	0,27	131.749
	1,99	959.325
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
1.179 CBRE Group, Inc., A	0,19	90.736

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Straße & Schiene		
360 Union Pacific Corp.	0,15	74.545
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
1.740 Advanced Micro Devices, Inc.	0,23	112.700
337 KLA Corp.	0,26	127.059
774 Lam Research Corp.	0,68	325.312
1.851 NVIDIA Corp.	0,56	270.505
1.430 Texas Instruments, Inc.	0,49	236.265
	2,22	1.071.841
Software		
478 Cadence Design Systems, Inc.	0,16	76.786
5.900 Microsoft Corp.	2,93	1.414.938
	3,09	1.491.724
Fachhandel		
996 Home Depot, Inc. (The)	0,65	314.596
3.263 TJX Cos., Inc. (The)	0,54	259.735
	1,19	574.331
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
6.824 Apple, Inc.	1,84	886.642
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
3.318 NIKE, Inc., B	0,80	388.239
Stammaktien insgesamt		
	37,28	18.000.169
Unternehmensanleihen (2021: 18,71 % 12.874.581 USD)		
Australien		
Banken		
200.000 Commonwealth Bank of Australia, 3,7840 %, fällig am 14.03.32	0,34	165.370
250.000 National Australia Bank Ltd., 2,9900%, fällig am 21.05.31	0,41	196.275
72.000 Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,11	53.665
	0,86	415.310
Kanada		
Banken		
190.000 Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,30	144.109
Irland		
Konsumentenkredite		
150.000 AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,29	139.558
Supranational		
Lebensmittelprodukte		
91.000 JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,18	86.802
Vereinigtes Königreich		
Getränke		
200.000 Diageo Capital plc, 2,0000 %, fällig am 29.04.30	0,34	164.732
Biotechnologie		
20.000 CSL Finance plc, 3,8500 %, fällig am 27.04.27	0,04	19.164
38.000 CSL Finance plc, 4,0500 %, fällig am 27.04.29	0,08	35.898
	0,12	55.062
Pharma		
46.000 Royalty Pharma plc, 3,5500%, fällig am 02.09.50	0,06	29.577
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
33.000 General Dynamics Corp., 3,5000%, fällig am 01.04.27	0,06	31.579

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)
Luftfracht & Logistik			
65.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,12	55.731
10.000	GXO Logistics, Inc., 2,6500%, fällig am 15.07.31	0,01	7.407
		0,13	63.138
Banken			
83.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,17	79.917
48.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,09	44.491
104.000	Bank of America Corp., 4,3760 %, fällig am 27.04.28	0,21	99.618
83.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,18	85.844
72.000	Bank of America N.A., 2,9920%, fällig am 29.04.31	0,12	58.798
42.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.05.23	0,08	41.030
9.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.05.24	0,02	8.523
27.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,05	24.353
56.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,11	52.410
92.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,18	84.697
15.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,03	13.733
36.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.02.25	0,07	31.815
73.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,12	60.309
127.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9630 %, fällig am 25.01.33	0,21	103.697
110.000	JPMorgan Chase & Co., 5,7170 %, fällig am 14.09.33	0,22	107.695
160.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,22	105.268
85.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,10	49.072
16.000	US Bancorp, 4,9670 %, fällig am 22.07.33	0,03	15.228
61.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,10	46.566
		2,31	1113.064
Kapitalmärkte			
59.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	0,10	50.088
45.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000%, fällig am 01.12.30	0,08	35.941
134.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 01.04.25	0,27	128.974
89.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,17	82.781
65.000	Morgan Stanley, 4,3500%, fällig am 08.09.26	0,13	63.154
72.000	Morgan Stanley, 1,7940%, fällig am 13.02.32	0,11	54.277
138.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,23	111.996
117.000	Morgan Stanley, 2,4840 %, fällig am 16.09.36	0,18	85.105
7.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,01	6.110
60.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,10	49.981
68.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,12	56.658
7.000	OWL Rock Core Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,01	6.322
46.000	OWL Rock Core Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,10	45.925
		1,61	777.312
Konsumentenkredite			
64.000	American Express Co., 4,9890 %, fällig am 26.05.33	0,13	61.707

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
50.000	AT&T, Inc., 3,8000%, fällig am 01.12.57	0,07	34.728
8.000	AT&T, Inc., 3,6500%, fällig am 15.09.59	0,01	5.392
		0,08	40.120
Stromversorger			
49.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,10	47.239
Elektronische Geräte und Komponenten			
63.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,13	62.327
51.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,10	48.996
		0,23	111.323
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
50.000	Agree LP, 2,0000%, fällig am 15.06.28	0,08	41.038
15.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,03	12.214
37.000	Agree LP, 2,6000%, fällig am 15.06.33	0,06	27.965
40.000	Equinix, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.07.30	0,07	31.911
14.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,03	13.758
6.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	5.689
79.000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2,0000 %, fällig am 15.08.31	0,12	58.566
74.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,12	58.589
		0,52	249.730
Lebensmittelprodukte			
5.000	Mondelez International, Inc., 2,7500%, fällig am 13.04.30	0,01	4.321
Medizinische Geräte & Bedarf			
109.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.11.27	0,23	110.467
109.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,8570 %, fällig am 15.03.30	0,23	111.813
109.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,9050 %, fällig am 22.11.32	0,23	113.292
		0,69	335.572
Gesundheitsanbieter & -dienste			
178.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,35	167.332
72.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,13	60.910
76.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,13	62.472
30.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,06	27.079
20.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 15.02.26	0,04	20.146
15.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.09.26	0,03	14.854
21.000	HCA, Inc., 5,6250%, fällig am 01.09.28	0,04	20.923
31.000	HCA, Inc., 5,8750%, fällig am 01.02.29	0,06	30.968
29.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.02.28	0,06	29.699
		0,90	434.383
Versicherungen			
127.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,20	97.326
22.000	Brown & Brown, Inc., 4,2000 %, fällig am 17.03.32	0,04	19.132
64.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,11	52.252
82.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,14	69.310
		0,49	238.020
IT-Dienstleistungen			
44.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,09	42.864

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
61.000	Global Payments, Inc., 5,3000 %, fällig am 15.08.29	0,12	59.108	Handelsgesellschaften & Händler			
64.000	Global Payments, Inc., 2,9000 %, fällig am 15.11.31	0,10	50.627	57.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,10	49.577
28.000	Global Payments, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.08.32	0,06	26.748	38.000	Air Lease Corp., 3,0000%, fällig am 01.02.30	0,07	31.773
		0,37	179.347			0,17	81.350
Freizeitprodukte				Unternehmensanleihen insgesamt 11,84 5.715.167			
97.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,18	86.414	Staatsanleihen (2021: 23,16 % 15.941.829 USD)			
31.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,06	30.141	US-Schatzanweisungen/Anleihen			
28.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,05	23.974	2.400.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	4,97	2.400.000
		0,29	140.529	63.000	4,2500 %, fällig am 30.09.24	0,13	62.687
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen				2.700.000	4,3750 %, fällig am 31.10.24	5,58	2.692.512
34.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,07	34.268	26.000	1,7500 %, fällig am 15.03.25	0,05	24.572
Medien				139.000	4,2500 %, fällig am 15.10.25	0,29	138.913
19.000	Charter Communications Operating LLC, 6,4840%, fällig am 23.10.45	0,03	17.215	125.000	4,5000 %, fällig am 15.11.25	0,26	125.772
22.000	Comcast Corp., 3,7500 %, fällig am 01.04.40	0,04	18.235	595.200	0,3750%, fällig am 31.01.26	1,10	529.658
		0,07	35.450	760.000	0,7500%, fällig am 30.04.26	1,41	679.577
Metalle & Bergbau				219.000	4,1250 %, fällig am 30.09.27	0,45	219.838
25.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,05	24.996	375.800	4,1250 %, fällig am 31.10.27	0,78	377.209
Öl, Gas & Treibstoffe				1.076.800	3,8750 %, fällig am 30.11.27	2,22	1.071.080
42.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,09	41.716	578.000	3,8750 %, fällig am 30.11.29	1,19	574.252
4.000	Energy Transfer LP, 4,9500 %, fällig am 15.06.28	0,01	3.876	1.164.300	4,1250 %, fällig am 15.11.32	2,46	1.188.405
42.000	Energy Transfer LP, 5,7500 %, fällig am 15.02.33	0,08	41.172	2.035.000	4,0000 %, fällig am 15.11.42	4,13	1.993.028
54.000	EQT Corp., 5,6780 %, fällig am 01.10.25	0,11	53.811	1.043.000	3,0000 %, fällig am 15.08.52	1,78	859.660
24.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,05	23.903			26,80	12.937.163
31.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,06	28.720	Staatsanleihen insgesamt 26,80 12.937.163			
43.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,08	36.830	Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2021: 9,44 % 6.512.359 USD)			
		0,48	230.028	Fannie Mae			
Professionelle Dienstleistungen				46.894	8,3887 %, fällig am 25.05.25	0,10	47.050
37.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,06	30.301	12.680	9,3887 %, fällig am 25.07.25	0,03	13.157
Halbleiter & Halbleiterausüstung				383	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	362
38.000	Analog Devices, Inc., 2,9500 %, fällig am 01.04.25	0,08	36.581	91.573	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,17	84.315
57.000	Marvell Technology, Inc., 1,6500%, fällig am 15.04.26	0,10	50.410	6.962	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,02	7.290
51.000	Marvell Technology, Inc., 4,8750%, fällig am 22.06.28	0,10	48.705	124.004	4,8277 %, fällig am 25.11.41	0,25	120.654
111.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700%, fällig am 01.09.23	0,23	108.959	108.000	5,9277 %, fällig am 25.11.41	0,21	100.620
		0,51	244.655	14.295	4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,03	14.156
Software				2.166	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	1.963
28.000	Workday, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.04.27	0,06	26.210	2.289	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	2.075
45.000	Workday, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.04.32	0,08	39.849	35.425	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,07	35.858
		0,14	66.059	32.621	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,07	32.559
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung				49.283	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,10	49.189
34.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	0,06	29.201	25.123	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,05	24.860
43.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	0,07	32.923	8.138	3,5000 %, fällig am 01.12.45	0,02	7.541
58.000	Rocket Mortgage LLC, 4,0000 %, fällig am 15.10.33	0,09	43.402	49.320	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,10	48.841
		0,22	105.526	59.267	3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,11	55.457
				7.146	3,5000%, fällig am 01.03.47	0,01	6.622
				6.249	3,5000%, fällig am 01.07.47	0,01	5.790
				16.416	3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,03	15.187
				12.588	4,0000 %, fällig am 01.10.1947	0,02	12.016
				3.309	3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,01	3.010
				105.637	3,0000%, fällig am 25.05.48	0,20	95.588
				13.883	4,5000 %, fällig am 01.06.1948	0,03	13.599
				15.508	4,0000 %, fällig am 01.07.48	0,03	14.790
				6.211	4,0000 %, fällig am 01.10.48	0,01	5.963
				18.021	4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,04	17.186
				2.875	4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	2.742
				2.475	4,0000 %, fällig am 01.06.49	0,00	2.355
				1.307	4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.279
				1.792	4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,00	1.754
				15.256	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,03	13.553
				4.203	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	3.734
				565	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,00	510
				3.572	4,0000 %, fällig am 01.11.49	0,01	3.424
				39.934	4,0000 %, fällig am 01.11.49	0,08	38.085

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
102.056	3,5000 %, fällig am 01.12.49	0,20	94.412		
2.510	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	2.456		
31.458	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,06	30.814		
58.475	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,12	56.141		
12.104	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,02	11.543		
31.722	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,06	30.253		
8.739	2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,02	7.540		
141.851	2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,25	122.166		
59.461	4,0000 %, fällig am 01.09.50	0,12	56.586		
64.350	4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,13	61.677		
39.204	4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,08	38.403		
144.401	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,28	137.419		
3.178	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,01	3.024		
1.549	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,00	1.477		
22.443	4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,04	21.358		
897.100	3,0000 %, fällig am 01.12.51	1,65	796.905		
51.972	2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,09	44.495		
255.394	2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,45	218.395		
9.074	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,02	7.748		
7.352	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	6.287		
8.647	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,02	7.388		
2.984	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	2.556		
106.513	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,19	91.008		
38.173	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,07	32.655		
103.563	2,5000 %, fällig am 01.03.52	0,18	88.559		
43.643	3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,08	38.646		
58.856	3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,11	54.152		
33.313	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,06	30.474		
5.477	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	5.007		
11.420	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	10.447		
18.840	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	17.221		
31.336	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,06	27.738		
35.678	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,07	31.687		
6.842	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	6.255		
2.097	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	2.021		
23.401	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	21.584		
24.906	4,0000 %, fällig am 01.04.52	0,05	23.652		
1.072	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.032		
3.657	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.525		
1.665	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.605		
1.904	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.835		
4.752	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	4.580		
18.492	3,5000 %, fällig am 01.05.52	0,03	16.914		
27.210	3,5000 %, fällig am 01.05.52	0,05	25.018		
5.802	4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,01	5.592		
56.584	3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,11	52.234		
18.859	4,0000 %, fällig am 01.06.52	0,04	17.699		
98.142	3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,19	90.428		
5.053	4,0000 %, fällig am 01.06.52	0,01	4.742		
122.144	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,23	112.267		
24.379	4,5000 %, fällig am 01.07.52	0,05	23.510		
4.964	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,01	4.580		
14.208	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,03	13.092		
8.061	4,0000 %, fällig am 01.07.52	0,02	7.565		
8.967	3,5000 %, fällig am 01.08.52	0,02	8.260		
24.223	3,5000 %, fällig am 01.08.52	0,05	22.256		
92.568	4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,18	89.267		
114.170	5,5000 %, fällig am 01.09.52	0,24	114.971		
18.820	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,04	18.791		
8.413	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,02	8.400		
19.387	5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,04	19.750		
46.345	5,0000 %, fällig am 01.11.52	0,10	46.273		
41.363	5,5000 %, fällig am 01.11.52	0,09	42.137		
28.849	4,5000 %, fällig am 01.12.52	0,06	27.919		
168.640	3,5000 %, fällig am 01.08.56	0,33	157.014		
93.945	3,0000 %, fällig am 01.02.57	0,17	83.722		
		8,63	4.168.261		
Freddie Mac					
34.000	6,1777 %, fällig am 25.08.33	0,06	31.348		
30.000	6,2277 %, fällig am 25.08.33	0,06	29.689		
37.820	4,6277 %, fällig am 25.12.33	0,08	37.544		
81.000	4,7277 %, fällig am 25.10.41	0,16	79.601		
70.000	5,4277 %, fällig am 25.10.41	0,14	65.950		
69.047	4,8777 %, fällig am 25.12.41	0,14	65.562		
14.596	5,2277 %, fällig am 25.02.42	0,03	14.385		
42.301	6,0277 %, fällig am 25.03.42	0,09	41.930		
13.663	5,9277 %, fällig am 25.04.42	0,03	13.619		
52.317	6,8777 %, fällig am 25.06.42	0,11	52.822		
93.259	6,5777 %, fällig am 25.07.42	0,19	93.467		
44.042	6,2277 %, fällig am 25.08.42	0,09	43.894		
51.551	6,0777 %, fällig am 25.09.42	0,11	51.395		
5.045	3,5000 %, fällig am 01.01.47	0,01	4.727		
473	6,3387 %, fällig am 25.10.49	0,00	473		
48.934	6,2387 %, fällig am 25.02.50	0,10	48.623		
221	7,5387 %, fällig am 25.09.50	0,00	221		
56.143	6,5277 %, fällig am 25.11.50	0,12	55.493		
44.418	5,9277 %, fällig am 25.12.50	0,09	44.150		
		1,61	774.893		
Freddie Mac Pool					
127.555	3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,25	120.907		
321	3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,00	304		
346	3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	328		
384	3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	363		
64.684	2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,12	60.296		
504	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	475		
93.126	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,18	85.743		
11.669	6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,03	12.236		
20.175	3,5000 %, fällig am 01.02.43	0,04	18.876		
6.632	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01	6.009		
64	3,0000 %, fällig am 01.06.43	0,00	57		
33.973	3,5000 %, fällig am 01.02.44	0,07	31.785		
21.819	4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,04	21.591		
321	3,5000 %, fällig am 01.12.44	0,00	300		
989	3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	904		
27.634	4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,06	26.651		
15.383	3,0000 %, fällig am 01.04.47	0,03	13.814		
348	3,5000 %, fällig am 01.04.47	0,00	325		
98.362	3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,19	92.001		
14.249	4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,03	13.957		
1.142	5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	1.142		
1.626	4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00	1.551		
20.700	4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,04	19.742		
1.305	4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.278		
1.987	4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,00	1.944		
11.575	4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,02	11.327		
10.143	4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,02	9.926		
5.135	3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	4.562		
906	3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	805		
1.953	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	1.911		
6.896	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	6.749		
19.749	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,04	18.834		
32.690	4,0000 %, fällig am 01.06.50	0,07	31.436		
4.277	2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	3.692		
1.523	2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	1.314		
8.061	2,5000 %, fällig am 01.09.50	0,01	6.952		
59.008	4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,12	57.802		
5.914	4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,01	5.628		

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)			
43.470	2,5000 %	fällig am 01.06.51	0,08	37.357	
47.175	2,5000 %	fällig am 01.11.51	0,08	40.515	
10.060	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,02	8.618	
16.360	2,5000 %	fällig am 01.01.52	0,03	14.032	
23.581	2,5000 %	fällig am 01.02.52	0,04	20.165	
11.580	3,0000 %	fällig am 01.02.52	0,02	10.258	
8.749	3,0000 %	fällig am 01.02.52	0,02	7.776	
14.213	3,0000 %	fällig am 01.03.52	0,03	12.628	
3.584	2,5000 %	fällig am 01.03.52	0,01	3.062	
990	4,5000 %	fällig am 01.03.52	0,00	954	
12.921	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,02	11.820	
3.948	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	3.609	
4.507	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,01	4.120	
13.451	3,5000 %	fällig am 01.04.52	0,03	12.305	
57.380	3,5000 %	fällig am 01.06.52	0,11	52.776	
197.165	3,5000 %	fällig am 01.07.52	0,38	181.223	
18.119	4,0000 %	fällig am 01.07.52	0,04	17.005	
20.649	4,0000 %	fällig am 01.08.52	0,04	19.387	
45.249	4,5000 %	fällig am 01.08.52	0,09	43.636	
208.216	4,5000 %	fällig am 01.08.52	0,42	200.795	
88.596	4,5000 %	fällig am 01.08.52	0,18	85.593	
1.451	4,5000 %	fällig am 01.10.52	0,00	1.419	
57.833	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,12	57.744	
37.528	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,08	37.471	
1.136	5,0000 %	fällig am 01.10.52	0,00	1.134	
127.617	5,5000 %	fällig am 01.11.52	0,27	130.005	
			3,54	1.708.924	
Ginnie Mae					
35.858	4,0000 %	fällig am 15.07.47	0,07	34.483	
4.071	4,0000 %	fällig am 15.08.47	0,01	3.915	
3.374	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,01	3.243	
1.542	4,0000 %	fällig am 20.08.47	0,00	1.482	
4.185	4,0000 %	fällig am 15.11.47	0,01	4.025	
11.940	4,0000 %	fällig am 15.12.47	0,03	11.482	
15.112	4,5000 %	fällig am 20.02.48	0,03	14.838	
5.546	4,5000 %	fällig am 20.05.48	0,01	5.446	
76.695	4,0000 %	fällig am 20.06.48	0,15	73.500	
81.685	3,0000 %	fällig am 20.07.51	0,15	72.998	
207.185	3,0000 %	fällig am 20.08.51	0,38	185.094	
436.675	2,5000 %	fällig am 15.01.53	0,78	377.472	
219.159	3,5000 %	fällig am 15.01.53	0,42	201.056	
151.832	4,5000 %	fällig am 15.01.53	0,31	147.170	
246.673	4,0000 %	fällig am 15.01.53	0,48	233.248	
			2,84	1.369.452	
UMBS					
175.273	2,0000 %	fällig am 25.01.38	0,32	155.962	
22.673	3,0000 %	fällig am 25.01.38	0,05	21.241	
17.217	2,5000 %	fällig am 25.01.53	0,03	14.569	
752.522	3,0000 %	fällig am 25.01.53	1,37	660.116	
558.897	3,5000 %	fällig am 25.01.53	1,05	507.548	
105.000	4,0000 %	fällig am 25.01.53	0,20	98.456	
568.065	4,5000 %	fällig am 25.01.53	1,13	547.004	
472.885	5,0000 %	fällig am 25.01.53	0,97	465.958	
406.140	5,5000 %	fällig am 25.01.53	0,84	407.336	
			5,96	2.878.190	
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt				22,58	10.899.720
Kredittranchen (2021: 1,25 % 852.326 USD)					
Anlagen insgesamt (Kosten: 50.211.879 USD)				105,25	50.810.097

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

Devisentermingeschäfte (2021: 1,54 % 1.059.836 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)			
J.P. Morgan								
EUR ^o	47.758.230	USD	49.824.047	51.223.123	31. Jan. 23	2,90	1.399.076	
Summe							2,90	1.399.076

Futures^o (2021: 0,00% USD -)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Goldman Sachs	(4)	US 10 Year Ultra Bond März 2023	0,01	5.964	
Goldman Sachs	9	US 2 Year Note März 2023	0,00	1.046	
Summe				0,01	7.010

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert

bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **108,16** **52.216.183**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: (0,02) % (17.006) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)			
J.P. Morgan								
USD ^o	1.996.085	EUR	1.881.809	2.018.335	31. Jan. 23	(0,05)	(22.250)	
Summe							(0,05)	(22.250)

Futures^o (2021: 0,00% USD -)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)		
Goldman Sachs	8	US 10 Year Note März 2023	(0,02)	(8.446)	
Goldman Sachs	3	US 5 Year Note März 2023	0,00	(19)	
Goldman Sachs	1	US Long Bond März 2023	0,00	(2.181)	
Goldman Sachs	4	US Ultra Bond März 2023	(0,03)	(13.750)	
Summe				(0,05)	(24.396)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert

bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,10)** **(46.646)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	54,61
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	41,20
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	2,64
Sonstige Aktiva	1,54
Summe Aktiva	100,00

^o Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	3.257.878	-	3.257.878
Stammaktien	18.000.169	-	-	18.000.169
Unternehmensanleihen	-	5.715.167	-	5.715.167
Devisentermingeschäfte	-	1.376.826	-	1.376.826
Terminkontrakte	(17.386)	-	-	(17.386)
Staatsanleihen	-	12.937.163	-	12.937.163
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	10.899.720	-	10.899.720
Wertpapieranlagen insgesamt	17.982.783	34.186.754	-	52.169.537

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

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
Y2 HEUR	13.959.389	9,87	19.817.595	11,71	21.070.582	11,17
Y4 HEUR	34.315.453	9,15	48.966.870	11,14	51.530.159	10,89

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Abschluss zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 ausgewiesenen NIW:

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Veröffentlichter NIW	48.826.145	69.544.545
Platzierungsgebühr	(551.303)	(760.080)
Abschließender NIW	48.274.842	68.784.465

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
Y2 HEUR	1,78%	1,73%	1,53%
Y4 HEUR	1,78%	1,73%	1,53%

Ausschüttung je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	18/11/2022	15/12/2022
Y4 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,23957	-

Dieser Fonds nimmt jährliche Ausschüttungen vor.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
Y2 HEUR (Netto)	(19,12)	(0,43)	–*	(0,06)

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	18/11/2019 31/12/2019 %
Y2 HEUR (Netto)	(19,12)	9,01	11,97	1,10
Euro-Hauptrefinanzierungssatz	–	–	12,53	1,64
Y2 HEUR (Brutto)	(17,68)	10,96	13,99	1,31

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

*Der Fonds war am 18. November 2019 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	5.100.000	5.099.889	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 15.08.32	4.412.000	4.072.008
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.900.000	4.899.993	US Treasury, 1,8750 %, fällig am 15.02.32	3.736.300	3.508.253
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	4.900.000	4.899.894	US Treasury, 2,8750 %, fällig am 15.05.32	2.832.600	2.839.599
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.800.000	4.799.993	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.08.51	2.814.730	2.691.768
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.800.000	4.799.980	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.53	2.400.640	2.461.956
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	4.800.000	4.799.896	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.03.53	2.501.817	2.456.982
FHLB, 0,0000 %, fällig am 25.08.22	4.800.000	4.799.716	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.04.53	2.437.202	2.362.439
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	4.800.000	4.799.688	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.12.52	2.639.854	2.328.537
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.700.000	4.699.993	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.11.50	2.639.854	2.241.404
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.700.000	4.699.961	Apple, Inc.	13.593	2.210.829
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.700.000	4.699.723	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.10.51	2.378.394	2.080.647
FHLB, 0,0000 %, fällig am 23.08.22	4.700.000	4.699.702	US Treasury, 1,2500 %, fällig am 31.12.26	2.107.000	1.955.473
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	4.700.000	4.699.702	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.07.52	1.875.048	1.803.478
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	4.700.000	4.699.463	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.03.53	1.762.422	1.769.321
FHLB, 0,0000 %, fällig am 18.07.22	4.600.000	4.599.994	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.06.52	1.769.374	1.720.696
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.600.000	4.599.981	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 30.04.27	1.741.500	1.710.438
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	4.600.000	4.599.804	US Treasury, 3,3750 %, fällig am 15.08.42	1.830.000	1.698.293
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	4.600.000	4.599.803	UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.01.53	1.621.678	1.636.591
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	4.600.000	4.599.738	US Treasury, 1,3750 %, fällig am 15.11.31	1.696.200	1.630.892
FHLB, 0,0000 %, fällig am 05.08.22	4.600.000	4.599.738	US Treasury, 3,1250 %, fällig am 31.08.27	1.601.000	1.547.485
			US Treasury, 4,1300 %, fällig am 30.09.27	1.513.200	1.513.717
			US Treasury, 4,1300 %, fällig am 15.11.32	1.456.800	1.503.342
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.05.52	1.545.305	1.498.513
			UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.04.53	1.544.953	1.458.606

Janus Henderson US Forty Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Doug Rao, Nick Schommer und Brian Recht*,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Forty Fund in US-Dollar eine Rendite von -33,39 % (netto) und -32,89 % (brutto), verglichen mit -29,14 % und einem Performanceziel von -27,37 % (brutto) für seine Benchmark, den Russell 1000® Growth Index. Die Titelauswahl in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Informationstechnologie belastete die relative Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark, während die Titelauswahl bei Industrie- und zyklischen Konsumgüterwerten die Performance verstärkte.

Der Social-Media-Betreiber Snap zählte zu den Titeln, die die Wertentwicklung erheblich belasteten. Das Unternehmen litt zu Beginn des Jahres, da es Schwierigkeiten hatte, die Konvertierungsraten von Werbekunden zu messen, nachdem Apple die Datenschutzbestimmungen für sein iOS geändert hatte. In der Folge hatte das Unternehmen unerwartet große Schwierigkeiten, Marktanteile zu erobern, während sich gleichzeitig das Umfeld für Werbeeinnahmen verschlechterte. Wir löste unsere Position in der Aktie im Berichtszeitraum auf.

Das Medizintechnikunternehmen Align Technology, das zahnmedizinische Produkte wie Invisalign entwirft, herstellt und vermarktet, zählte ebenfalls zu den schwächsten Titeln des Fonds. Während des Geschäftsjahres litt das Unternehmen unter der Befürchtung, dass die Nachfrage nach seinem durchsichtigen Zahnsparangezeug während

der Pandemie stärker als erwartet vorgezogen worden sein könnte und dass die Verbraucherausgaben für teure Produkte angesichts der schwächeren makroökonomischen Aussichten zurückgehen würden. Wir löste unsere Position in der Aktie im Berichtszeitraum auf.

Der Hersteller von Landwirtschafts- und Industriemaschinen Deere & Company zählte zu den stärksten Titeln des Fonds. Deere meldete starke Absatzzahlen und einen soliden Ausblick für seinen Auftragsbestand im Jahr 2023, da Landwirte weiterhin von den hohen Preisen für Agrarrohstoffe profitierten. Deere hat außerdem davon profitiert, dass der Markt erkannt hat, dass sich das Unternehmen von einem zyklischen, landwirtschaftlich orientierten Unternehmen zu einem technologieorientierten Anbieter von Produkten für die Präzisionslandwirtschaft wandelt.

TJX Companies, die Muttergesellschaft von Einzelhändlern wie T.J. Maxx und Marshalls, leistete ebenfalls einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis. Als Einzelhändler im Niedrigpreissegment profitierte TJX vom Aufbau von Überbeständen bei Vollpreisanbietern. Dank dieses Überschusses war TJX in der Lage, hochwertiges Inventar zu niedrigen Preisen einzukaufen und auf seine Filialen zu verteilen. Außerdem hat TJX davon profitiert, dass die Verbraucher in einem schwächeren wirtschaftlichen Umfeld verstärkt auf der Suche nach Schnäppchen sind.

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

Januar 2023

*Seit dem 1. März 2022 ist Brian Recht an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	788.882.011	1.198.129.468
Barmittel und Devisen	37.559	9.449.159
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	622.300	2.754.244
Dividenden	202.720	250.557
Summe Aktiva.	789.744.590	1.210.583.428
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	82.030	82.099
Gekaufte Wertpapieranlagen	2.561.606	-
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	582	147
Zurückgekaufte Fondsanteile	84.396	1.680.334
Anlageverwaltungsgebühren	680.782	1.004.227
Anlegerbetreuungsgebühren	101.922	170.648
Vertriebsgebühren	5.349	8.555
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	146.454	135.136
Managementgebühren	15.597	23.260
Aufgelaufene Kosten	144.662	160.172
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	3.823.380	3.264.578
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen.	785.921.210	1.207.318.850

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	394.733	39.501
Dividendenerträge	7.779.902	5.109.291
Sonstige Erträge	20.195	273.476
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(411.929.188)	186.394.042
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(403.734.358)	191.816.310
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	9.132.537	9.727.335
Anlegerbetreuungsgebühren	1.453.701	1.815.834
Vertriebsgebühren	74.051	98.835
Managementgebühren	217.935	230.741
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	360.147	416.211
Depotbankgebühren	103.840	112.561
Honorare der Abschlussprüfer	15.882	18.765
Druckkosten	(5.335)	15.895
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	186.553	165.080
Sonstige Gebühren	69.624	59.219
Aufwendungen insgesamt	11.608.935	12.660.476
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(29)	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	11.608.906	12.660.476
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(415.343.264)	179.155.834
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(2.197.233)	(1.279.382)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(417.540.497)	177.876.452

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(417.540.497)	177.876.452
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	176.515.538	438.521.709
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(180.372.681)	(148.959.398)
Verwässerungsanpassung	-	4.644
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(3.857.143)	289.566.955
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(421.397.640)	467.443.407
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.207.318.850	739.875.443
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	785.921.210	1.207.318.850

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2021: 97,56 % 1.177.969.397 USD)		
Frankreich		
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
20.560 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1,90	14.935.714
Niederlande		
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
45.709 ASML Holding NV	3,18	24.975.398
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
348.781 Howmet Aerospace, Inc.	1,75	13.745.459
Automobilsektor		
161.250 Rivian Automotive, Inc., A	0,38	2.971.837
Banken		
104.867 JPMorgan Chase & Co.	1,79	14.062.665
Biotechnologie		
174.833 AbbVie, Inc.	3,60	28.254.761
Kapitalmärkte		
300.405 Blackstone, Inc., A	2,83	22.287.047
218.752 Charles Schwab Corp. (The)	2,32	18.213.291
	5,15	40.500.338
Chemie		
78.452 Sherwin-Williams Co. (The)	2,37	18.619.013
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
114.147 American Tower Corp.	3,08	24.183.183
Medizinische Geräte & Bedarf		
68.711 Dexcom, Inc.	0,99	7.780.834
Gesundheitsanbieter & -dienste		
50.123 UnitedHealth Group, Inc.	3,38	26.574.212
Hotels, Restaurants & Freizeit		
9.907 Booking Holdings, Inc.	2,54	19.965.379
183.367 Caesars Entertainment, Inc.	0,97	7.628.067
	3,51	27.593.446
Haushaltsartikel		
65.805 Procter & Gamble Co. (The)	1,27	9.973.406
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
218.218 Alphabet, Inc., C	2,46	19.362.483
90.976 Match Group, Inc.	0,48	3.774.595
215.124 Meta Platforms, Inc., A	3,30	25.888.022
	6,24	49.025.100
Internet & Direktmarketing Handel		
416.438 Amazon.com, Inc.	4,45	34.980.792
IT-Dienstleistungen		
157.120 Mastercard, Inc., A	6,95	54.635.338
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
90.464 Danaher Corp.	3,06	24.010.955
Maschinen		
74.095 Deere & Co.	4,04	31.768.972
Metalle & Bergbau		
240.360 Freeport-McMoRan, Inc.	1,16	9.133.680
Professionelle Dienstleistungen		
340.985 CoStar Group, Inc.	3,35	26.351.321
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
370.003 Advanced Micro Devices, Inc.	3,05	23.965.095

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
48.633 Analog Devices, Inc.	1,01	7.977.271
65.137 NVIDIA Corp.	1,21	9.519.121
151.633 Texas Instruments, Inc.	3,19	25.052.804
	8,46	66.514.291
Software		
99.705 Atlassian Corp., A	1,63	12.830.039
314.061 Microsoft Corp.	9,58	75.318.109
216.415 Workday, Inc., A	4,61	36.212.722
	15,82	124.360.870
Fachhandel		
353.213 TJX Cos., Inc. (The)	3,58	28.115.755
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
342.636 Apple, Inc.	5,66	44.518.695
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
106.657 NIKE, Inc., B	1,59	12.479.936
Stammaktien insgesamt	96,71	760.065.971
Staatsanleihen (2021: 1,57 % 18.900.018 USD)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
27.500.000 0,0000 %, fällig am 03.01.23	3,50	27.500.000
Staatsanleihen insgesamt	3,50	27.500.000
Anlagen insgesamt (Kosten: 745.362.891 USD)	100,21	787.565.971

Devisentermingeschäfte (2021: 0,10 % 1.260.053 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
AUD ⁹	7600 USD	5.123	5.181	31. Jan. 23	0,00
EUR ⁹	46.778.624 USD	48.856.463	50.172.445	31. Jan. 23	0,17
Summe				0,17	1.316.040

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,38 788.882.011

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (82.099) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
AUD ⁹	418 USD	286	285	31. Jan. 23	0,00
USD ⁹	701 AUD	1.045	712	31. Jan. 23	0,00
USD ⁹	6.668.009 EUR	6.293.434	6.750.027	31. Jan. 23	(0,01)
Summe				(0,01)	(82.030)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,01) (82.030)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,24
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	3,48
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,17
Sonstige Aktiva	0,11
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	745.130.257	14.935.714 ¹	–	760.065.971
Devisentermingeschäfte	–	1.234.010	–	1.234.010
Staatsanleihen	–	27.500.000	–	27.500.000
Wertpapieranlagen insgesamt	745.130.257	43.669.724	–	788.799.981

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

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

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	4.734	21,84	454.622	34,49	230.632	28,69
A2 HEUR	29.737.757	35,85	60.928.590	56,67	51.534.707	47,23
A2 USD	117.397.706	41,69	193.813.344	63,48	152.017.256	52,36
B2 USD	6.183.802	32,81	10.249.930	50,45	9.096.751	42,03
E2 HEUR	604.932	26,40	1.140.932	41,93	1.093.389	35,13
E2 USD	2.578.316	18,32	3.646.745	28,04	904.354	23,24
G2 USD	3.189	10,63	–	–	–	–
H2 GBP	163.150	42,73	238.539	57,28	119.231	46,10
H2 HEUR	228.024	21,61	2.406.948	33,62	5.080.496	27,64
H2 USD	14.920.427	25,56	41.321.492	38,37	39.597.333	31,20
I1 USD	47.947	33,17	120.449	49,95	58.880	40,74
I2 HEUR	12.450.091	45,83	12.552.193	71,63	44.217	59,03
I2 USD	599.669.868	51,02	877.988.109	76,81	478.717.895	62,64
V2 HEUR	165.606	15,40	81.987	24,33	9.482	20,27
V2 USD	1.765.661	18,37	2.374.970	27,98	1.370.820	23,08

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HAUD	2,20%	2,13%	2,15%
A2 HEUR	2,15%	2,14%	2,15%
A2 USD	2,15%	2,14%	2,14%
B2 USD	3,14%	3,14%	3,14%
E2 HEUR	2,65%	2,62%	2,64%
E2 USD	2,63%	2,64%	2,65%
G2 USD*	0,52%	–	–
H2 GBP	0,73%	0,71%	0,75%
H2 HEUR	0,71%	0,73%	0,74%
H2 USD	0,72%	0,73%	0,75%
I1 USD	1,03%	1,02%	1,06%
I2 HEUR	1,03%	1,02%	1,11%
I2 USD	1,03%	1,02%	1,04%
V2 HEUR	2,11%	2,13%	2,26%
V2 USD	2,13%	2,13%	2,14%

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

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(33,39)	3,02*	7,94*	6,12*
Russell 1000® Growth TR	(29,14)	7,78	10,96	6,59
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	10,30			
Russell 1000® Growth TR + 2,50 %	13,74			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(33,39)	22,98	37,27*	34,45*	(0,32)*
Russell 1000® Growth TR	(29,14)	27,60	38,49	36,39	(1,51)
H2 USD (Brutto)	(32,89)	23,89	40,22*	37,34*	1,88*
Russell 1000® Growth TR + 2,50 %	(27,37)	30,78	41,96	39,80	0,96

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	48.500.000	48.484.763	Apple, Inc.	224.278	32.840.281
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	47.200.000	47.199.934	Adobe, Inc.	57.481	26.312.987
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	45.900.000	45.899.936	Amazon.com, Inc.	207.442	23.744.507
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	44.300.000	44.295.361	Boston Scientific Corp.	473.331	19.867.935
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	43.300.000	43.299.940	Meta Platforms, Inc. „A“	102.510	18.928.851
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	43.200.000	43.199.940	NVIDIA Corp.	94.632	18.765.936
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	42.900.000	42.899.821	Walt Disney Co. (The)	169.115	18.562.801
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	41.900.000	41.895.612	Alphabet, Inc. „C“	163.992	16.109.635
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	41.900.000	41.895.612	Align Technology, Inc.	69.075	15.388.670
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	41.700.000	41.695.633	Procter & Gamble Co. (The)	84.676	13.166.497
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.11.22	41.500.000	41.495.654	Twilio, Inc. A	151.478	12.834.710
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	40.900.000	40.899.943	Dexcom, Inc.	103.640	12.464.531
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.11.22	40.800.000	40.795.727	Blackstone, Inc. „A“	119.969	12.448.183
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	40.400.000	40.391.538	Danaher Corp.	46.429	12.003.487
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	39.600.000	39.595.853	Deere & Co.	27.910	11.571.381
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	39.500.000	39.495.863	Edwards Lifesciences Corp.	142.894	11.377.192
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	39.200.000	39.199.946	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	128.352	11.162.508
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	38.800.000	38.799.784	Sherwin-Williams Co. (The)	41.912	10.827.268
			Netflix, Inc.	46.245	10.381.626
			Snap, Inc. A	971.772	9.476.996
			Cooper Cos, Inc. (The)	22.670	9.138.500
			Shopify, Inc. A	6.864	8.395.678
			Match Group, Inc.	122.906	7.670.350
			Microsoft Corp.	24.353	6.395.731
			ASML Holding NV ADR	12.522	6.239.802
			UnitedHealth Group, Inc.	11.890	5.922.335
			AbbVie, Inc.	29.496	4.619.523
			Booking Holdings, Inc.	2.159	4.339.542

Janus Henderson US Research Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Russell 1000® Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann in seinem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds mit anderen Gewichtungen als im Index oder nicht im Index enthaltene Anlagen auswählen, der Fonds kann jedoch gelegentlich ähnliche Anlagen halten wie der Index. Der Anlageverwalter bemüht sich, die Sektorgewichtungen des Portfolios nahe an denen des Indexes zu halten.

Überblick über den Fonds

Janus Henderson Central Research Team, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Research Fund in US-Dollar eine Rendite von -20,42 % (netto) und -19,59 % (brutto), verglichen mit -19,13 % und einem Performanceziel von -17,52 % (brutto) für seine Benchmark, den Russell 1000® Index.

Auf Einzeltitelbasis wurde die relative Performance stark durch Catalent belastet. Catalent hat sich zu einem führenden Anbieter von Dienstleistungen im Bereich der Auftragsentwicklung und -produktion von Medikamenten entwickelt, indem es Therapien kostengünstiger herstellt, als es Biopharmaunternehmen selbst tun können. Catalent wurde zudem mit der Produktion mehrerer COVID-19-Impfstoffe beauftragt – ein Geschäft, das die Einnahmen in den letzten Jahren beflügelt hat. Catalent war davon ausgegangen, dass dieser Rückenwind im Jahr 2022 nachlassen würde. Aufgrund der niedrigeren Zahl verabreichter Auffrischungsimpfungen fiel der Einbruch der Nachfrage nach Impfstoffen jedoch unerwartet stark aus. Dementsprechend veröffentlichte Catalent unerwartet schwache Vorgaben, die einen Abverkauf der Aktie auslösten. Wir verringerten unsere Position, hielten jedoch aufgrund der Leistung seines nicht mit COVID-19 verbundenen Geschäfts an unserer Beteiligung an dem Unternehmen fest.

Auch das Glücksspiel- und Hotelunternehmen Caesars Entertainment belastete das Fondsergebnis. Die Aktie gab in der ersten Hälfte des Jahres 2022 aufgrund von Sorgen über eine Abkühlung der Wirtschaft und der Wahrnehmung, dass viele Glücksspielaktien ein überbewertetes Niveau erreicht hatten, nach. Die Unternehmensleitung wies auf

negative Margen in seinem noch jungen digitalen Glücksspielsegment sowie auf niedrigere Belegungsraten in seinen Hotels hin. Ein höherer Umsatz pro Zimmer trug jedoch dazu bei, diese Schwäche auszugleichen. Ungeachtet dieser Bedenken verzeichnete das Unternehmen im dritten Quartal ein über den Erwartungen liegendes Umsatzwachstum, da sein Geschäft trotz der sich abschwächenden Konjunktur widerstandsfähig blieb. So konnte die Aktie im vierten Quartal wieder etwas Boden gut machen.

Die relative Performance wurde auch durch eine übergewichtete Beteiligung am E-Commerce- und Cloud-Computing-Unternehmen Amazon.com beeinträchtigt. Die Aktie wurde im vierten Quartal 2022 abverkauft, nachdem das Unternehmen für das dritte Quartal Gewinne gemeldet hatte, die die Konsensschätzungen der Analysten deutlich verfehlten. Außerdem veröffentlichte es verhaltene Vorgaben. Die Kosten im Einzelhandelsgeschäft blieben aufgrund des jüngsten Ausbaus der Fulfillment-Infrastruktur sowie des Inflationsdrucks erhöht. Zudem meldete das Unternehmen ein enttäuschendes jährliches Umsatzwachstum bei Amazon Web Services, einem der typischerweise am stärksten wachsenden Geschäftsbereiche des Unternehmens. Positiv war derweil zu vermelden, dass die Werbeeinnahmen relativ stark blieben.

Auf der positiven Seite profitierte die relative Performance davon, dass der Fonds den Hersteller von Elektrofahrzeugen Tesla untergewichtet hatte. Die Aktie kam im ersten Halbjahr 2022 unter Druck, da COVID-bedingte Werksschließungen in China die Produktion bremsten. Im vierten Quartal ging der Aktienkurs weiter zurück, nachdem Tesla enttäuschende Quartalszahlen vorgelegt hatten, wobei unter anderem das Umsatzwachstum unerwartet schwach ausfiel. Außerdem verringerte Tesla seine in China geplanten Produktionszahlen, da wirtschaftliche Belastungen und ein zunehmender Wettbewerb die Nachfrage bremsten.

Darüber hinaus profitierten mehrere Anlagen von einem starken Anstieg der Rohstoffpreise, nachdem Russland in die Ukraine einmarschiert war. Der Ölraffineriebetreiber Marathon Petroleum meldete starke Gewinne und ein Umsatzwachstum, das die Schätzungen der Analysten übertraf, was neben den knappen Raffineriekapazitäten auch der starken Nachfrage nach Ölprodukten zu verdanken war. Zudem stellte Marathon Petroleum mit seinem Aktienrückkaufprogramm sein starkes Engagement für die Steigerung des Shareholder Value unter Beweis. Der Ölproduzent ConocoPhillips, der ebenfalls einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds leistete, meldete starke Finanzergebnisse, die durch günstige Preise gestützt wurden. Ebenso wie Marathon Petroleum führt auch ConocoPhillips seine liquiden Mittel weiterhin an die Aktionäre zurück. Beide Titel leisteten erhebliche positive Beiträge zur relativen Wertentwicklung.

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

Januar 2023

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	6.932.695	10.471.561
Barmittel und Devisen	37.520	24.383
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	10.653
Verkaufte Fondsanteile	100	50.208
Dividenden	2.296	1.512
Forderungen an den Investment-Manager	–	6.770
Summe Aktiva	6.972.611	10.565.087
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	731	757
Anlageverwaltungsgebühren	10.371	8.452
Anlegerbetreuungsgebühren	3.788	4.843
Vertriebsgebühren	79	98
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	12.380	9.672
Managementgebühren	133	197
Aufgelaufene Kosten	30.183	44.238
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	57.665	68.257
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	6.914.946	10.496.830

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	32	22.664
Dividendenerträge	107.219	122.901
Sonstige Erträge	23.894	32.302
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(2.101.162)	2.163.409
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(1.970.017)	2.341.276
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	78.860	104.281
Anlegerbetreuungsgebühren	49.139	56.708
Vertriebsgebühren	990	1.090
Managementgebühren	1.900	2.532
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	37.713	51.773
Depotbankgebühren	18.821	35.164
Honorare der Abschlussprüfer	13.745	21.332
Druckkosten	(4.182)	5.127
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.959	12.843
Sonstige Gebühren	15.414	20.185
Aufwendungen insgesamt	215.359	311.035
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(50.552)	(103.290)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	164.807	207.745
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(2.134.824)	2.133.531
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(88)	(97)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(29.536)	(34.914)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.164.448)	2.098.520

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.164.448)	2.098.520
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	324.296	5.044.854
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.741.953)	(5.586.020)
Verwässerungsanpassung	221	2.345
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(1.417.436)	(538.821)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(3.581.884)	1.559.699
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.496.830	8.937.131
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	6.914.946	10.496.830

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2021: 99,62 % 10.457.274 USD)		
Irland		
Biotechnologie		
279 Horizon Therapeutics plc	0,46	31.750
Baumaterial		
474 Trane Technologies plc	1,15	79.675
Versicherungen		
164 Aon plc, A	0,71	49.223
Jersey		
Handelsgesellschaften & Händler		
493 Ferguson plc	0,91	62.596
Vereinigtes Königreich		
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
1.303 Rentokil Initial plc	0,58	40.146
Pharma		
1.365 AstraZeneca plc	1,34	92.547
USA		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
2.177 Howmet Aerospace, Inc.	1,24	85.795
299 L3Harris Technologies, Inc.	0,90	62.255
	2,14	148.050
Luftfracht & Logistik		
516 United Parcel Service, Inc., B	1,30	89.701
Automobilsektor		
145 Tesla, Inc.	0,26	17.861
Banken		
2.599 Bank of America Corp.	1,25	86.079
1.429 JPMorgan Chase & Co.	2,77	191.629
	4,02	277.708
Getränke		
581 Constellation Brands, Inc., A	1,95	134.647
Biotechnologie		
603 AbbVie, Inc.	1,41	97.451
478 Sarepta Therapeutics, Inc.	0,89	61.939
244 Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1,02	70.462
	3,32	229.852
Kapitalmärkte		
660 Blackstone, Inc., A	0,71	48.965
1.022 Charles Schwab Corp. (The)	1,23	85.092
205 LPL Financial Holdings, Inc.	0,64	44.315
938 Morgan Stanley	1,15	79.749
456 State Street Corp.	0,51	35.372
	4,24	293.493
Chemie		
272 Sherwin-Williams Co. (The)	0,93	64.554
Konsumentenkredite		
544 Capital One Financial Corp.	0,73	50.570
783 OneMain Holdings, Inc.	0,38	26.082
	1,11	76.652
Behälter & Verpackungen		
667 Ball Corp.	0,49	34.110
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
947 Apollo Global Management, Inc.	0,87	60.409
Stromversorger		
393 NextEra Energy, Inc.	0,47	32.855

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Elektronische Geräte und Komponenten		
165 Teledyne Technologies, Inc.	0,95	65.985
Unterhaltung		
1.718 Liberty Media Corp.-Liberty Formula One, C	1,49	102.702
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
228 American Tower Corp.	0,70	48.304
82 Equinix, Inc.	0,78	53.712
173 SBA Communications Corp.	0,70	48.494
	2,18	150.510
Medizinische Geräte & Bedarf		
367 Abbott Laboratories	0,58	40.293
1.065 Boston Scientific Corp.	0,71	49.277
701 DENTSPLY SIRONA, Inc.	0,32	22.320
337 Edwards Lifesciences Corp.	0,37	25.144
120 Stryker Corp.	0,43	29.339
	2,41	166.373
Gesundheitsanbieter & -dienste		
652 Centene Corp.	0,77	53.471
90 Humana, Inc.	0,67	46.097
186 UnitedHealth Group, Inc.	1,43	98.613
	2,87	198.181
Hotels, Restaurants & Freizeit		
1.381 Aramark	0,83	57.091
44 Booking Holdings, Inc.	1,28	88.672
756 Caesars Entertainment, Inc.	0,46	31.450
329 McDonald's Corp.	1,25	86.701
	3,82	263.914
Haushaltsartikel		
1.218 Procter & Gamble Co. (The)	2,67	184.600
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger		
3.842 Vistra Corp.	1,29	89.134
Industriekonzerne		
372 Honeywell International, Inc.	1,15	79.720
Versicherungen		
583 Progressive Corp. (The)	1,09	75.621
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
2.873 Alphabet, Inc., C	3,69	254.922
333 Meta Platforms, Inc., A	0,58	40.073
	4,27	294.995
Internet & Direktmarketing Handel		
2.258 Amazon.com, Inc.	2,74	189.672
IT-Dienstleistungen		
540 Fidelity National Information Services, Inc.	0,53	36.639
358 Global Payments, Inc.	0,52	35.557
432 Mastercard, Inc., A	2,17	150.219
667 Visa, Inc., A	2,00	138.576
	5,22	360.991
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
215 Danaher Corp.	0,82	57.065
154 IQVIA Holdings, Inc.	0,46	31.553
146 Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,16	80.401
	2,44	169.019
Maschinen		
211 Deere & Co.	1,31	90.469
1.512 Ingersoll Rand, Inc.	1,14	79.002

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
192 Parker-Hannifin Corp.	0,81	55.872
573 Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	0,83	57.191
	4,09	282.534
Multi-Versorger		
180 Sempra Energy	0,40	27.817
Öl, Gas & Treibstoffe		
133 Cheniere Energy, Inc.	0,29	19.945
349 Chevron Corp.	0,91	62.642
747 ConocoPhillips	1,27	88.146
614 EOG Resources, Inc.	1,15	79.525
824 Marathon Petroleum Corp.	1,39	95.906
298 Pioneer Natural Resources Co.	0,98	68.060
	5,99	414.224
Pharma		
519 Catalent, Inc.	0,34	23.360
208 Eli Lilly & Co.	1,10	76.095
807 Merck & Co., Inc.	1,30	89.536
575 Organon & Co.	0,23	16.060
	2,97	205.051
Professionelle Dienstleistungen		
811 CoStar Group, Inc.	0,91	62.674
Straße & Schiene		
282 JB Hunt Transport Services, Inc.	0,71	49.169
1.853 Uber Technologies, Inc.	0,66	45.825
	1,37	94.994
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
736 Advanced Micro Devices, Inc.	0,69	47.671
122 Lam Research Corp.	0,74	51.276
1.034 Marvell Technology, Inc.	0,56	38.299
705 NVIDIA Corp.	1,49	103.029
176 Texas Instruments, Inc.	0,42	29.079
	3,90	269.354
Software		
110 Adobe, Inc.	0,53	37.018
118 Atlassian Corp., A	0,22	15.184
1.979 Microsoft Corp.	6,86	474.604
42 ServiceNow, Inc.	0,24	16.307
121 Synopsys, Inc.	0,56	38.634
139 Tyler Technologies, Inc.	0,65	44.815
329 Workday, Inc., A	0,80	55.052
	9,86	681.614
Fachhandel		
247 Burlington Stores, Inc.	0,72	50.082
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte		
3.172 Apple, Inc.	5,96	412.138
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
68 Deckers Outdoor Corp.	0,39	27.143
560 NIKE, Inc., B	0,95	65.525
	1,34	92.668
Mobilfunkdienste		
806 T-Mobile US, Inc.	1,63	112.840
Stammaktien insgesamt	99,98	6.913.236
Anlagen insgesamt (Kosten: 6.433.045 USD)	99,98	6.913.236

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

Devisentermingeschäfte (2021: 0,13 % 14.287 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

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

J.P. Morgan

EUR ⁹	668.120	USD	697.134	716.593	31. Jan. 23	0,28	19.459
Summe						0,28	19.459

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,26 6.932.695

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (757) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

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

J.P. Morgan

USD ⁹	61.321	EUR	57.855	62.052	31. Jan. 23	(0,01)	(731)
Summe						(0,01)	(731)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,01) (731)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	99,15
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,28
Sonstige Aktiva	0,57
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022					
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)		Summe (USD)
Stammaktien	6.913.236	–	–		6.913.236
Devisentermingeschäfte	–	18.728	–		18.728
Wertpapieranlagen insgesamt	6.913.236	18.728	–		6.931.964

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

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	651.467	28,56	924.490	37,64	818.430	31,18
A2 USD	5.210.282	37,78	6.850.105	48,06	6.113.937	39,43
B2 USD	91.668	29,61	118.368	38,23	98.575	31,84
H2 USD	6.204	15,00	13.426	18,85	130.547	15,28
I2 USD	946.856	47,72	2.579.902	60,06	1.767.186	48,76
Z1 USD	8.469	260,53	10.539	327,70	8.456	265,45

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	2,25%	2,24%	2,03%
A2 USD	2,25%	2,25%	2,25%
B2 USD	3,75%	3,75%	3,51%
H2 USD	1,05%	1,05%	1,02%
I2 USD	1,20%	1,18%	1,11%

Ausschüttung je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
Z1 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,74683	-	-

Dieser Fonds nimmt jährliche Ausschüttungen vor.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(20,42)	5,31*	7,21*	6,54*
Russell 1000® TR	(19,13)	7,35	9,13	8,18
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	9,59			
Russell 1000® TR + 2,00 %	11,32			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(20,42)	23,44	21,85*	27,51*	(4,91)*
Russell 1000® TR	(19,13)	26,45	20,96	31,43	(4,78)
H2 USD (Brutto)	(19,59)	24,74	24,25*	30,01*	(2,89)*
Russell 1000® TR + 2,00 %	(17,52)	28,98	23,39	34,05	(2,87)

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Research Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	600.000	599.997	Adobe, Inc.	328	157.849
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	200.000	199.983	Microsoft Corp.	418	117.075
Charles Schwab Corp. (The)	1.222	110.592	Texas Instruments, Inc.	670	115.253
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	Apple, Inc.	674	109.791
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	Citigroup, Inc.	1.912	104.225
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	Synchrony Financial	1.860	89.761
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	Meta Platforms, Inc. „A“	455	89.683
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	Netflix, Inc.	247	86.645
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	Alphabet, Inc. „C“	221	76.843
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	NRG Energy, Inc.	2.122	72.816
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	100.000	Aptiv plc	649	71.600
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	100.000	99.999	Travelers Cos, Inc. (The)	414	67.285
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	100.000	99.988	CSX Corp.	1.638	55.088
Capital One Financial Corp.	643	97.180	Mastercard, Inc. „A“	144	51.930
Bank of America Corp.	2.685	88.952	Amazon.com, Inc.	138	51.414
Global Payments, Inc.	487	73.853	Crown Castle, Inc., REIT	269	49.621
JB Hunt Transport Services, Inc.	343	66.865	Aon plc, „A“	173	49.054
SBA Communications Corp., REIT	199	66.366	Abbott Laboratories	405	48.396
State Street Corp.	649	66.059	JPMorgan Chase & Co.	357	47.413
Meta Platforms, Inc. „A“	294	56.615	ConocoPhillips	439	46.111
T-Mobile US, Inc.	405	55.867	Marathon Petroleum Corp.	490	46.021
NVIDIA Corp.	191	50.194	Visa, Inc. „A“	204	43.981
Tesla, Inc.	57	47.259	SVB Financial Group	111	43.731
Vistra Corp.	1.985	45.402	SS&C Technologies Holdings, Inc.	547	43.117
Synopsys, Inc.	136	41.695	Morgan Stanley	446	40.105
LPL Financial Holdings, Inc.	249	40.772	Uber Technologies, Inc.	1.368	38.869
JPMorgan Chase & Co.	286	40.604	Match Group, Inc.	533	36.412
Alphabet, Inc. „C“	85	39.517	Progressive Corp. (The)	321	35.352
Atlassian Corp. „A“	131	39.379	CoStar Group, Inc.	467	35.324
Stryker Corp.	140	37.651	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	573	34.757
American Tower Corp., REIT	130	32.991	Apollo Global Management, Inc.	550	34.575
Lam Research Corp.	54	31.754	Pioneer Natural Resources Co.	143	33.346
			Procter & Gamble Co. (The)	216	33.074
			Constellation Brands, Inc. „A“	137	32.866

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Russell 2500® Value Index um 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 Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

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

Überblick über den Fonds

Kevin Preloger und Justin Tugman, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund in US-Dollar eine Rendite von -9,30 % (netto) und -8,47 % (brutto), verglichen mit -13,08 % und einem Performanceziel von -10,92 % (brutto) für seine Benchmark, den Russell 2500® Value Index. Die relative Outperformance war in erster Linie der Titelauswahl zu verdanken, insbesondere in den Bereichen Finanzen und Gesundheit. Im Informationstechnologie- und Energiesektor belastete die Titelauswahl die relative Wertentwicklung.

Wir waren sehr erfreut, dass viele unserer Anlagen mit den von uns stets angestrebten Qualitätsmerkmalen im Laufe des Jahres belohnt wurden, da sich Unternehmen mit starken Bilanzen und positiven Gewinnen besser entwickelten als qualitativ schwächere Unternehmen. Im Finanzsektor erzielte First Horizon National eine außerordentlich gute Entwicklung. Die Aktie legte kräftig zu, nachdem bekannt geworden war, dass die in Memphis ansässige Bank zu einem beträchtlichen Aufschlag von der Toronto-Dominion Bank übernommen werden würde. Der Abschluss dieser Fusion wurde für Anfang 2023 erwartet.

Im Gesundheitssektor leistete Cardinal Health einen der stärksten Beiträge zum Fondsergebnis. Cardinal bietet kosteneffiziente pharmazeutische Distributions-

und andere Dienstleistungen für Krankenhäuser und Gesundheitsdienstleister an. Das Unternehmen hat in der Vergangenheit stabile Renditen erzielt, die für Anleger in einem weniger sicheren wirtschaftlichen Umfeld besonders attraktiv waren.

Ein starkes Nachfrage- und Preisumfeld begünstigte auch mehrere rohstoffbezogene Beteiligungen, darunter das Energieunternehmen Magnolia Oil and Gas und Commercial Metals, bei dem es sich um den führenden Hersteller von Betonstahl in den USA handelt. Wir bevorzugten weiterhin disziplinierte, kostenbewusste Rohstoffproduzenten mit starker Wettbewerbsposition und Preismacht.

Negativ zu vermerken war, dass mehrere verbraucherorientierte Titel aufgrund wirtschaftlicher Bedenken unter Druck gerieten. Dazu zählte auch das Sport- und Freizeitbekleidungsunternehmen Hanesbrands, dessen Umsatzdynamik abnahm, da die Inflation die Budgets der Verbraucher strapazierte und große Einzelhändler überschüssige Lagerbestände verzeichneten. Wir trennten uns aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Verbraucherausgaben und des Margendrucks von der Aktie. Der Tiefkühlkosthersteller Nomad Foods, der das Fondsergebnis ebenfalls belastete, litt unter dem schwächeren europäischen Wirtschaftswachstum und höheren Kosten, da das Unternehmen seine Produktbeschaffung von Russland weg verlagerte.

Im Informationstechnologiesektor beeinträchtigte unser übergewichtetes Engagement in Halbleiterunternehmen die relative Performance, da die Sorge um eine Abschwächung der weltweiten Chipnachfrage zu einem Abverkauf bei Aktien aus dem Halbleiterbereich führte. Teradyne, das Halbleitertestgeräte anbietet, bremste die Wertentwicklung des Fonds nach Veröffentlichung verhaltener Vorgaben, die auf Lieferengpässe sowie höhere Materialkosten zurückzuführen waren. Ein gedämpfter Ausblick für die Investitionsausgaben im Halbleiterbereich belastete auch den Aktienkurs von MKS Instruments, einem Hersteller von Messgeräten für die Chip-Produktion. Angesichts des eingetrübten Ausblicks lösten wir unsere Positionen in beiden Unternehmen auf. Zum Ende des Quartals hatte der Fonds die Bereiche Energie, Gesundheit, Grundstoffe, Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und Industrie übergewichtet. Die Sektoren Finanzen, Versorgung, Immobilien, Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter hatte er untergewichtet.

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

Januar 2023

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	172.402.059	212.549.484
Barmittel und Devisen	38.200	953.122
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	199
Verkaufte Fondsanteile	78.437	118.836
Dividenden	156.901	175.825
Forderungen an den Investment-Manager	28	28
Summe Aktiva	172.675.625	213.797.494
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	14.968	12.086
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	13	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	2.026	320.992
Anlageverwaltungsgebühren	143.534	174.259
Anlegerbetreuungsgebühren	29.716	39.374
Vertriebsgebühren	834	982
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	39.735	36.564
Managementgebühren	3.408	4.158
Aufgelaufene Kosten	54.652	61.436
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	288.886	649.851
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	172.386.739	213.147.643

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	53.557	19.090
Dividendenerträge	2.984.451	3.860.890
Sonstige Erträge	31.476	14.246
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(21.528.784)	31.518.069
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(18.459.300)	35.412.295
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.808.517	1.930.583
Anlegerbetreuungsgebühren	375.700	496.800
Vertriebsgebühren	10.489	12.314
Managementgebühren	44.659	47.501
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	104.836	126.351
Depotbankgebühren	28.484	29.700
Honorare der Abschlussprüfer	11.817	22.773
Druckkosten	(4.670)	2.564
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	41.037	37.305
Sonstige Gebühren	42.010	32.779
Aufwendungen insgesamt	2.462.879	2.738.670
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.462.879	2.738.670
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(20.922.179)	32.673.625
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(808.090)	(1.114.763)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(21.730.269)	31.558.862

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(21.730.269)	31.558.862
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	22.216.718	108.770.715
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(41.247.353)	(59.315.888)
Verwässerungsanpassung	-	11.974
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(19.030.635)	49.466.801
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(40.760.904)	81.025.663
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	213.147.643	132.121.980
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	172.386.739	213.147.643

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2021: 97,44 % 207.665.244 USD)			
Israel			
Software			
7109	Nice Ltd.	0,79	1.367.061
Jersey			
Autoteile			
32.873	Aptiv plc	1,78	3.061.462
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
58.516	BWX Technologies, Inc.	1,97	3.398.609
Banken			
70.178	Ameris Bancorp	1,92	3.308.191
109.682	First Interstate BancSystem, Inc., A	2,46	4.239.209
9.717	SVB Financial Group	1,30	2.236.271
101.737	Synovus Financial Corp.	2,21	3.820.224
		7,89	13.603.895
Baumaterial			
39.341	Armstrong World Industries, Inc.	1,57	2.698.399
15.238	Carlisle Cos., Inc.	2,08	3.590.835
65.134	Fortune Brands Innovations, Inc.	2,16	3.719.803
		5,81	10.009.037
Kapitalmärkte			
94.987	Jefferies Financial Group, Inc.	1,89	3.256.154
Chemie			
25.757	FMC Corp.	1,87	3.214.474
29.722	Innospec, Inc.	1,77	3.057.205
		3,64	6.271.679
Behälter & Verpackungen			
132.301	Graphic Packaging Holding Co.	1,71	2.943.697
Elektrische Ausrüstung			
22.597	Acuity Brands, Inc.	2,17	3.742.289
Elektronische Geräte und Komponenten			
22.150	Insight Enterprises, Inc.	1,29	2.220.981
180.404	Vontier Corp.	2,02	3.487.209
10.825	Zebra Technologies Corp., A	1,61	2.775.638
		4,92	8.483.828
Energieanlagen & Dienstleistungen			
184.789	ChampionX Corp.	3,11	5.357.033
Unterhaltung			
34.730	Take-Two Interactive Software, Inc.	2,10	3.616.435
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
191.533	Apple Hospitality REIT, Inc.	1,75	3.022.391
57.574	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2,16	3.719.280
42.144	Lamar Advertising Co., A	2,31	3.978.393
77.798	PotlatchDeltic Corp.	1,98	3.422.334
109.286	STAG Industrial, Inc.	2,05	3.531.031
		10,25	17.673.429
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
14.961	Casey's General Stores, Inc.	1,95	3.356.500
Gasversorger			
49.538	ONE Gas, Inc.	2,18	3.751.017
Medizinische Geräte & Bedarf			
125.059	Embecka Corp.	1,84	3.162.742
74.756	Envista Holdings Corp.	1,46	2.517.035

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
55.781	Globus Medical, Inc., A	2,40	4.142.855
		5,70	9.822.632
Gesundheitsanbieter & -dienste			
50.179	Cardinal Health, Inc.	2,24	3.857.260
41.315	Henry Schein, Inc.	1,91	3.299.829
		4,15	7.157.089
Hotels, Restaurants & Freizeit			
157.437	Portillo's, Inc., A	1,49	2.569.372
Versicherungen			
62.892	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	2,77	4.769.100
15.696	Reinsurance Group of America, Inc.	1,29	2.230.245
		4,06	6.999.345
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
10.406	Charles River Laboratories International, Inc.	1,31	2.267.467
Maschinen			
99.387	Hillenbrand, Inc.	2,46	4.240.843
20.233	Lincoln Electric Holdings, Inc.	1,70	2.923.466
		4,16	7.164.309
Metalle & Bergbau			
82.616	Commercial Metals Co.	2,31	3.990.353
Öl, Gas & Treibstoffe			
41.144	Gulfport Energy Corp.	1,76	3.029.844
179.921	Magnolia Oil & Gas Corp., A	2,44	4.219.148
		4,20	7.248.992
Halbleiter & Halbleiterausstattung			
59.550	Microchip Technology, Inc.	2,43	4.183.388
Software			
46.199	Black Knight Inc.	1,65	2.852.788
Fachhandel			
83.064	Bath & Body Works, Inc.	2,03	3.500.317
23.987	Burlington Stores, Inc.	2,82	4.863.604
		4,85	8.363.921
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
119.897	Steven Madden Ltd.	2,22	3.831.908
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
58.408	WSFS Financial Corp.	1,54	2.648.219
Handelsgesellschaften & Händler			
29.557	GATX Corp.	1,82	3.143.091
43.368	MSC Industrial Direct Co., Inc., A	2,06	3.543.166
		3,88	6.686.257
Jungferninseln, britische			
Lebensmittelprodukte			
171.190	Nomad Foods Ltd.	1,71	2.951.316
Stammaktien insgesamt		97,82	168.629.481
Staatsanleihen (2021: 2,20 % 4.700.005 USD)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
3.500.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	2,03	3.500.000
Staatsanleihen insgesamt		2,03	3.500.000
Anlagen insgesamt (Kosten: 171.705.627 USD)		99,85	172.129.481

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

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

Devisentermingeschäfte (2021: 0,07 % 184.235 USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
EUR [†]	9.450.509 USD	9.863.572	10.136.150	31. Jan. 23	0,16	272.578
Summe					0,16	272.578

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,01 172.402.059

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (12.086) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
USD [†]	1.128.856 EUR	1.066.453	1.143.824	31. Jan. 23	(0,01)	(14.968)
Summe					(0,01)	(14.968)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,01) (14.968)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	97,66
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,03
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,16
Sonstige Aktiva	0,15
Summe Aktiva	100,00

† Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	168.629.481	–	–	168.629.481
Devisentermingeschäfte	–	257.610	–	257.610
Staatsanleihen	–	3.500.000	–	3.500.000
Wertpapieranlagen insgesamt	168.629.481	3.757.610	–	172.387.091

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

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	2.513.206	22,46	3.013.814	25,02	955.615	20,87
A2 HEUR	8.302.552	24,38	10.387.934	28,11	10.176.005	23,71
A2 USD	31.962.909	32,69	40.454.282	36,44	33.316.793	30,39
B2 USD	974.695	25,20	1.204.498	28,51	1.123.934	24,14
Klasse I\$dis	-	-	-	-	38.094	12,70
E2 HEUR	133.873	17,00	343.353	19,81	430.718	16,87
E2 USD	1.719.202	14,23	2.482.082	16,01	856.860	13,50
G2 USD	3.270	10,90	-	-	-	-
H2 HEUR	5.336	16,13	6.471	18,39	5.795	15,35
H2 USD	5.765	19,22	6.354	21,18	5.247	17,49
I1 USD	-	-	-	-	38.094	12,70
I2 HEUR	489.869	20,13	654.108	23,00	554.597	19,23
I2 USD	126.276.062	39,03	154.594.752	43,12	84.658.322	35,66

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A1 USD	1,93%	1,90%	1,93%
A2 HEUR	1,95%	1,92%	1,93%
A2 USD	1,95%	1,92%	1,94%
B2 USD	3,45%	3,42%	3,43%
E2 HEUR	2,96%	2,90%	2,98%
E2 USD	2,94%	2,90%	2,96%
G2 USD*	0,62%	–	–
H2 HEUR	0,86%	0,88%	0,96%
H2 USD	0,85%	0,90%	0,95%
I1 USD	–	1,04%	1,04%
I2 HEUR	1,08%	1,05%	1,11%
I2 USD	1,07%	1,05%	1,12%

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(9,30)	3,40*	4,81*	5,51*
Russell 2500® Value TR	(13,08)	3,50	5,06	6,88
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	6,89			
Russell 2500® Value TR + 2,50 %	7,69			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(9,30)	21,1	2,77*	26,04*	(9,25)*
Russell 2500® Value TR	(13,08)	23,99	2,87	26,26	(8,58)
H2 USD (Brutto)	(8,47)	22,21	4,75*	28,46*	(7,45)*
Russell 2500® Value TR + 2,50 %	(10,92)	27,09	5,45	29,41	(6,28)

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

(Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	10.100.000	10.099.986	First Horizon Corp.	354.725	8.427.276
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	9.400.000	9.399.987	H&E Equipment Services, Inc.	195.877	7.778.868
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	9.300.000	9.299.922	FMC Corp.	50.881	6.073.044
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	9.000.000	8.999.987	Encore Wire Corp.	38.060	5.132.877
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	9.000.000	8.999.987	Exelixis, Inc.	264.599	4.845.166
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	9.000.000	8.999.925	IAA, Inc.	121.726	4.497.548
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.500.000	8.499.988	Associated Banc-Corp.	187.098	4.294.263
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.400.000	8.399.988	Teradyne, Inc.	46.515	4.164.341
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.400.000	8.399.953	Eagle Materials, Inc.	31.780	4.146.736
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.300.000	8.299.988	F5, Inc.	23.626	4.132.292
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.300.000	8.299.988	Autoliv, Inc.	49.590	4.094.705
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.300.000	8.299.965	Americold Realty Trust, Inc., REIT	126.206	3.902.694
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	8.300.000	8.299.931	Insight Enterprises, Inc.	37.516	3.783.741
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	8.300.000	8.299.723	Oshkosh Corp.	37.253	3.561.204
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.200.000	8.199.989	Watts Water Technologies, Inc. A	27.827	3.497.285
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	8.100.000	8.099.989	Denbury, Inc.	56.401	3.493.016
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	8.100.000	8.099.932	Lear Corp.	25.337	3.451.851
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.05.22	8.100.000	8.099.820	MKS Instruments, Inc.	32.755	3.383.859
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	7.800.000	7.799.935	Thermon Group Holdings, Inc.	180.946	3.004.958
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	7.800.000	7.799.805	EMCOR Group, Inc.	25.669	2.956.118
			Commercial Metals Co.	73.048	2.890.193
			Nomad Foods Ltd.	148.424	2.870.170
			Casey's General Stores, Inc.	13.170	2.839.106
			Qurate Retail, Inc.	447.227	2.746.923
			Masonite International Corp.	33.924	2.572.900
			GrafTech International Ltd.	242.995	2.544.807
			Ameris Bancorp	52.436	2.540.091
			Hanesbrands, Inc.	285.453	2.431.629
			First Interstate BancSystem, Inc. „A“	59.805	2.421.186
			Southwest Airlines Co.	71.515	2.348.347
			Cardinal Health, Inc.	34.983	2.165.571
			Apple Hospitality REIT, Inc.	124.642	2.133.195
			Envista Holdings Corp.	51.071	2.023.428
			Innospec, Inc.	20.120	2.003.510
			Graphic Packaging Holding Co.	91.433	1.953.693
			Globus Medical, Inc. „A“	25.690	1.821.165
			Reinsurance Group of America, Inc.	12.535	1.712.028
			Magnolia Oil & Gas Corp. „A“	66.066	1.475.599

Janus Henderson US Venture Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

Jonathan Coleman und Scott Stutzman, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von -24,75 % (netto) und -24,03 % (brutto), verglichen mit -26,36 % und einem Performanceziel von -24,89 % (brutto) für die Benchmark, den Russell 2000® Growth Index.

Die Titelauswahl im Informationstechnologie- und Finanzsektor verstärkte die relative Wertentwicklung. Eine Untergewichtung des Energiesektors und die Titelauswahl im Industriesektor belasteten die relative Performance.

LPL Financial Holdings leistete einen der bedeutendsten Beiträge zur relativen Wertentwicklung. Dieses Finanzdienstleistungsunternehmen bietet eine technologiegestützte Full-Service-Plattform, die unabhängige Finanzberater bei der Betreuung ihrer Kunden unterstützt. LPL Financial konnte die Zahl der Berater in seinem Netzwerk weiter steigern, was sowohl Umsatz- als auch Gewinnwachstum gestützt hat. Die höheren Zinssätze wirkten sich zudem positiv auf das Ertragswachstum des Unternehmens aus, da es mit den Barbeständen seiner Kunden Zinserträge erzielt.

Vaxcyte, ein weiterer Titel, der die Wertentwicklung des Fonds verstärkte, ist ein Gesundheitsunternehmen, das Impfstoffe zur Bekämpfung von Infektionskrankheiten entwickelt. Vaxcyte meldete positive Ergebnisse einer frühen klinischen Studie für VAX-24, seinen Impfstoff gegen

Pneumokokken, die Lungenentzündungen verursachen. Der bisherige Marktführer in diesem Bereich wirkt gegen 13 verschiedene Stämme von Pneumokokken-Bakterien. Dank der firmeneigenen Plattform von Vaxcyte kann VAX-24 auf bis zu 24 Stämme abzielen und hat in jüngsten klinischen Studien eine bessere Wirksamkeit als die bisher vermarkteten Impfstoffe gezeigt.

Catalent belastete die relative Performance erheblich. Catalent hat sich zu einem führenden Anbieter von Auftragsentwicklungs- und Produktionsdienstleistungen für die Pharmaindustrie entwickelt. Das Unternehmen wurde mit der Produktion mehrerer COVID-19-Impfstoffe beauftragt – ein Geschäft, das seine Einnahmen in den letzten Jahren beflügelt hat. Catalent war davon ausgegangen, dass dieser Rückenwind im Jahr 2022 nachlassen würde. Aufgrund der niedrigeren Zahl verabreichter Auffrischungsimpfungen fiel der Einbruch der Nachfrage nach Impfstoffen jedoch unerwartet stark aus. Dementsprechend veröffentlichte Catalent unerwartet schwache Vorgaben, die einen Abverkauf der Aktie auslösten. Wir verringerten unsere Position, hielten jedoch aufgrund der Leistung seines nicht mit COVID-19 verbundenen Geschäfts an unserer Beteiligung an dem Unternehmen fest.

Clarivate Analytics belastete die Wertentwicklung ebenfalls. Clarivate bietet Forschern und Unternehmen im Bereich der Biowissenschaften über ein Online-Portal Zugang zu mehr als 7.000 wissenschaftlichen Fachzeitschriften und proprietären Datenbanken. Die Aktie gab in der zweiten Hälfte des Jahres 2022 nach, da das Unternehmen ein enttäuschendes Umsatzwachstum meldete und seine Vorgaben aufgrund der wirtschaftlichen Belastung seiner verschiedenen Geschäftsbereiche nach unten korrigierte. Wir verringerten unsere Position und werden die geschäftlichen Fundamentaldaten des Unternehmens weiterhin genau im Auge behalten.

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

Januar 2023

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	135.644.845	258.782.571
Barmittel und Devisen	48.134	3.417.661
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	13.292	-
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	-	449
Verkaufte Fondsanteile	12.345	95.913
Dividenden	18.813	31.066
Sonstige Forderungen	3.518	10.600
Summe Aktiva	135.740.947	262.338.260
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	57.388	92.425
Überziehungskredite und Devisen	1	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	29.480	1.709.913
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	2	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	42.341	2.147.899
Anlageverwaltungsgebühren	147.085	269.220
Anlegerbetreuungsgebühren	34.002	57.281
Vertriebsgebühren	1.106	1.508
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	37.826	46.598
Managementgebühren	3.105	5.325
Aufgelaufene Kosten	67.661	84.776
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	419.997	4.414.946
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	135.320.950	257.923.314

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	17.954	22.276
Dividendenerträge	686.576	821.371
Sonstige Erträge	60.821	74.817
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(61.404.425)	12.931.008
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(60.639.074)	13.849.472
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.086.356	3.549.617
Anlegerbetreuungsgebühren	472.294	756.918
Vertriebsgebühren	14.164	18.593
Managementgebühren	39.101	66.964
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	100.563	170.679
Depotbankgebühren	31.888	63.580
Honorare der Abschlussprüfer	25.462	18.765
Druckkosten	(5.484)	4.188
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	46.375	61.211
Sonstige Gebühren	32.561	39.301
Aufwendungen insgesamt	2.843.280	4.749.816
Abzüglich Aufwandsentschädigung	–	–
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.843.280	4.749.816
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(63.482.354)	9.099.656
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(185.473)	(239.404)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(63.667.827)	8.860.252

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(63.667.827)	8.860.252
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	14.829.972	75.791.662
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(73.792.316)	(93.158.166)
Verwässerungsanpassung	27.807	18.358
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(58.934.537)	(17.348.146)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(122.602.364)	(8.487.894)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	257.923.314	266.411.208
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	135.320.950	257.923.314

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2021: 98,30 % 253.523.842 USD)		
Bermuda		
Biotechnologie		
44.387 Myovant Sciences Ltd.	0,88	1.196.673
Kanada		
Elektronische Geräte und Komponenten		
7.350 Novanta, Inc.	0,74	998.644
IT-Dienstleistungen		
145.153 Payfare, Inc.	0,34	459.901
Maschinen		
75.180 ATS Corp.	1,73	2.337.021
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
7.023 FirstService Corp.	0,63	860.669
Software		
30.291 Descartes Systems Group, Inc. (The)	1,56	2.111.645
Kaimaninseln		
Unterhaltung		
47.175 Manchester United plc, A	0,81	1.100.593
Dänemark		
Biotechnologie		
7.808 Ascendis Pharma A/S	0,71	953.591
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
5.237 Contra A/S	0,00	-
Frankreich		
Metalle & Bergbau		
102.716 Constellium SE	0,90	1.215.130
Irland		
Medizinische Geräte & Bedarf		
6.934 STERIS plc	0,95	1.280.640
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
6.339 ICON plc	0,91	1.231.351
Israel		
Maschinen		
26.832 Kornit Digital, Ltd.	0,46	616.331
Software		
15.853 Nice Ltd.	2,25	3.048.532
Jersey		
IT-Dienstleistungen		
32.872 WNS Holdings Ltd.	1,94	2.629.431
Professionelle Dienstleistungen		
96.499 Clarivate plc	0,60	804.802
Luxemburg		
Chemie		
121.658 Perimeter Solutions SA	0,82	1.111.954
70.693 Perimeter Solutions SA, Warrant, fällig am 08.11.24	0,04	53.727
	0,86	1.165.681
Vereinigtes Königreich		
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
79.429 Rentokil Initial plc	1,81	2.447.207
Maschinen		
65.477 Gates Industrial Corp. plc	0,55	747.093

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
USA		
Autoteile		
24.789 QuantumScape Corp.	0,10	140.554
7.117 Visteon Corp.	0,69	931.117
	0,79	1.071.671
Automobilsektor		
9.949 Thor Industries, Inc.	0,55	751.050
Banken		
50.822 Bancorp, Inc. (The)	1,07	1.442.328
Biotechnologie		
6.232 Akero Therapeutics, Inc.	0,25	341.514
9.667 Altimune, Inc.	0,12	159.022
13.701 Apellis Pharmaceuticals, Inc.	0,52	708.479
11.848 Eagle Pharmaceuticals, Inc.	0,26	346.317
25.023 Halozyme Therapeutics, Inc.	1,05	1.423.809
26.671 Insmed, Inc.	0,39	532.886
25.038 IVERIC bio, Inc.	0,40	536.064
5.237 Ligand Pharmaceuticals, Inc.	0,00	-
939 Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	0,20	272.545
5.724 Mirati Therapeutics, Inc.	0,19	259.354
9.357 Neurocrine Biosciences, Inc.	0,83	1.117.600
14.046 PTC Therapeutics, Inc.	0,40	536.136
7.474 Sarepta Therapeutics, Inc.	0,71	968.481
68.797 Seres Therapeutics, Inc.	0,28	385.263
30.700 Travere Therapeutics, Inc.	0,48	645.621
32.697 Vaxcyte, Inc.	1,16	1.567.821
	7,24	9.800.912
Baumaterial		
13.011 CSW Industrials, Inc.	1,12	1.508.365
124.316 Janus International Group, Inc.	0,87	1.183.488
49.005 Zurn Elkay Water Solutions Corp.	0,77	1.036.456
	2,76	3.728.309
Kapitalmärkte		
34.225 AssetMark Financial Holdings, Inc.	0,58	787.175
31.521 Focus Financial Partners, Inc., A	0,87	1.174.787
12.104 LPL Financial Holdings, Inc.	1,93	2.616.522
	3,38	4.578.484
Chemie		
54.335 PureCycle Technologies, Inc.	0,27	367.305
27.038 Sensient Technologies Corp.	1,46	1.971.611
78.240 Valvoline, Inc.	1,89	2.554.536
	3,62	4.893.452
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe		
32.204 Brady Corp., A	1,12	1.516.809
16.554 Montrose Environmental Group, Inc.	0,54	734.832
	1,66	2.251.641
Behälter & Verpackungen		
37.113 Sealed Air Corp.	1,37	1.851.196
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
56.955 Stride, Inc.	1,32	1.781.552
Elektrische Ausrüstung		
16.287 EnerSys	0,89	1.202.632
9.262 Regal Rexnord Corp.	0,82	1.111.255
	1,71	2.313.887
Elektronische Geräte und Komponenten		
65.556 Napco Security Technologies, Inc.	1,33	1.801.479
9.843 National Instruments Corp.	0,27	363.207

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)
17.533 OSI Systems, Inc.	1,03	1.394.224
	2,63	3.558.910
Energieanlagen & Dienstleistungen		
16.239 Helmerich & Payne, Inc.	0,59	804.967
Unterhaltung		
21.403 Liberty Media Corp.-Liberty Braves, C	0,51	689.819
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
36.804 Easterly Government Properties, Inc.	0,39	525.193
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
4.539 Casey's General Stores, Inc.	0,75	1.018.325
Lebensmittelprodukte		
31.914 Hain Celestial Group, Inc. (The)	0,38	516.369
Medizinische Geräte & Bedarf		
95.175 Alphatec Holdings, Inc.	0,87	1.175.411
38.279 Axogen, Inc.	0,28	382.025
16.459 Glaukos Corp.	0,53	718.929
25.295 Globus Medical, Inc., A	1,39	1.878.660
9.561 ICU Medical, Inc.	1,11	1.505.666
3.801 Insulet Corp.	0,83	1.118.976
27.472 Integra LifeSciences Holdings Corp.	1,14	1.540.355
36.436 Paragon 28, Inc.	0,52	696.292
26.961 Sight Sciences, Inc.	0,24	329.194
16.925 Surmodics, Inc.	0,43	577.481
26.128 Treace Medical Concepts, Inc.	0,44	600.683
	7,78	10.523.672
Gesundheitsanbieter & -dienste		
11.061 HealthEquity, Inc.	0,50	681.800
7.940 ModivCare, Inc.	0,53	712.456
	1,03	1.394.256
Medizintechnik		
19.917 Phreesia, Inc.	0,48	644.514
Hotels, Restaurants & Freizeit		
71.309 Inspirato, Inc.	0,06	84.858
16.768 Monarch Casino & Resort, Inc.	0,96	1.289.291
	1,02	1.374.149
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
29.168 Lovesac Co. (The)	0,47	641.988
Versicherungen		
37.343 BRP Group, Inc., A	0,69	938.803
12.378 RLI Corp.	1,20	1.624.860
	1,89	2.563.663
Interaktive Medien und Dienstleistungen		
31.064 Ziff Davis, Inc.	1,82	2.457.162
Internet & Direktmarketing Handel		
114.882 CarParts.com, Inc.	0,53	719.161
97.121 Vivid Seats, Inc., A	0,53	708.983
19.034 Xometry, Inc., A	0,45	613.466
	1,51	2.041.610
IT-Dienstleistungen		
88.738 AvidXchange Holdings, Inc.	0,65	882.056
12.117 Broadridge Financial Solutions, Inc.	1,20	1.625.253
17.117 Euronet Worldwide, Inc.	1,19	1.615.502
54.721 Repay Holdings Corp.	0,33	440.504
23.709 Shift4 Payments, Inc., A	0,98	1.326.044
42.245 SS&C Technologies Holdings, Inc.	1,62	2.199.275
8.326 WEX, Inc.	1,01	1.362.550
	6,98	9.451.184

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
12.912 Bio – Techne Corp.	0,79	1.070.147
29.594 CryoPort, Inc.	0,38	513.456
65.703 NeoGenomics, Inc.	0,45	607.096
83.344 OmniAb, Inc.	0,22	300.038
	1,84	2.490.737
Maschinen		
6.228 Alamo Group, Inc.	0,65	881.885
16.464 ITT, Inc.	0,99	1.335.230
5.616 Nordson Corp.	0,99	1.335.036
23.831 SPX Technologies, Inc.	1,15	1.564.505
	3,78	5.116.656
Medien		
14.957 John Wiley & Sons, Inc., A	0,44	599.177
Öl, Gas & Treibstoffe		
43.388 Magnolia Oil & Gas Corp., A	0,75	1.017.449
8.449 PDC Energy, Inc.	0,40	536.342
	1,15	1.553.791
Körperpflege		
44.222 BellRing Brands, Inc.	0,84	1.133.852
Pharma		
40.700 Catalent, Inc.	1,36	1.831.907
13.811 Ligand Pharmaceuticals, Inc.	0,68	922.575
38.961 Zogenix, Inc.¹	0,05	68.961
	2,09	2.823.443
Professionelle Dienstleistungen		
4.030 CRA International, Inc.	0,37	493.393
20.621 IntelyCare, Inc., Privatplatzierung¹	0,24	327.051
	0,61	820.444
Straße & Schiene		
15.930 U-Haul Holding Co.	0,65	875.831
Halbleiter & Halbleitersausrüstung		
47.458 ON Semiconductor Corp.	2,19	2.959.956
Software		
18.427 Altair Engineering, Inc., A	0,62	837.876
28.649 Blackbaud, Inc.	1,25	1.686.280
28.127 Clear Secure, Inc., A	0,57	771.524
18.356 Consensus Cloud Solutions, Inc.	0,73	986.817
28.979 CoreCard Corp.	0,62	839.522
60.146 Enfusion, Inc., A	0,43	581.612
27.912 EngageSmart, Inc.	0,36	491.251
18.338 Envestnet, Inc.	0,84	1.131.454
34.763 Expensify, Inc., A	0,23	306.957
38.023 LivePerson, Inc.	0,28	385.553
24.796 Loadsmart, Inc., Privatplatzierung¹	0,32	431.852
8.700 Loadsmart, Inc., Privatplatzierung¹	0,11	151.521
11.365 Paylocity Holding Corp.	1,63	2.207.765
3.929 Tyler Technologies, Inc.	0,93	1.266.749
	8,92	12.076.733
Fachhandel		
6.627 Williams-Sonoma, Inc.	0,56	761.575
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung		
6.887 Walker & Dunlop, Inc.	0,40	540.492
Handelsgesellschaften & Händler		
83.570 Core & Main, Inc., A	1,19	1.613.737

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Jungferninseln, britische Biotechnologie		
46.279 Biohaven Ltd.	0,47	642.353
Stammaktien insgesamt	97,46	131.883.975
Staatsanleihen (2021: 1,24 % 3.200.003 USD)		
US-Schatzanweisungen/Anleihen		
2.700.000 0,0000 %, fällig am 03.01.23	1,99	2.700.000
Staatsanleihen insgesamt	1,99	2.700.000
Vorzugsaktien (2021: 0,45 % 1.162.838 USD)		
USA		
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
143.541 Apartment List, Inc., Privatplatzierung	0,24	320.097
Vorzugsaktien insgesamt	0,24	320.097
Anlagen insgesamt (Kosten: 115.791.753 USD)	99,69	134.904.072

Devisentermingeschäfte (2021: 0,31 % 895.888 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays						
USD	126.065 GBP	102.700	124.380	16. Mrz. 23	0,00	1.685
Citibank						
CAD	106.000 USD	78.227	78.330	16. Mrz. 23	0,00	103
USD	1.408.388 GBP	1.148.200	1.390.587	16. Mrz. 23	0,02	17.801
HSBC						
USD	354.269 GBP	289.300	350.372	16. Mrz. 23	0,00	3.897
J.P. Morgan						
EUR ¹	24.730.535 USD	25.825.023	26.524.753	31. Jan. 23	0,52	699.730
USD	67.543 GBP	55.200	66.853	16. Mrz. 23	0,00	690
State Street						
CAD	163.000 USD	119.710	120.451	16. Mrz. 23	0,00	741
USD	1.472.718 GBP	1.202.700	1.456.592	16. Mrz. 23	0,01	16.126
Summe					0,55	740.773

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,24 135.644.845

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

**Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (92.425) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022**

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Barclays						
USD	1.033.193 CAD	1.406.100	1.039.053	16. Mrz. 23	0,00	(5.860)
Citibank						
USD	937.854 CAD	1.277.100	943.728	16. Mrz. 23	0,00	(5.874)
HSBC						
GBP	39.000 USD	47.586	47.233	16. Mrz. 23	0,00	(353)
USD	1.091.611 CAD	1.485.300	1.097.580	16. Mrz. 23	(0,01)	(5.969)
J.P. Morgan						
USD	1.002.863 CAD	1.366.100	1.009.495	16. Mrz. 23	(0,01)	(6.632)
USD ¹	2.841.201 EUR	2.677.260	2.871.497	31. Jan. 23	(0,02)	(30.296)
State Street						
USD	336.410 CAD	458.500	338.814	16. Mrz. 23	0,00	(2.404)
Summe					(0,04)	(57.388)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,04) (57.388)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,40
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,99
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,55
Sonstige Aktiva	0,06
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2022 vom Janus Henderson USPC bestimmt.

◇ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	130.904.590	–	979.385	131.883.975
Devisentermingeschäfte	–	683.385	–	683.385
Staatsanleihen	–	2.700.000	–	2.700.000
Vorzugsaktien	–	–	320.097	320.097
Wertpapieranlagen insgesamt	130.904.590	3.383.385	1.299.482	135.587.457

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

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es keine Übertragungen, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Vorzugsaktien von Stufe 3 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 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

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

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

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	1.482.377	27,74	2.146.491	37,43	930.468	35,90
A2 HEUR	8.280.658	27,83	14.159.661	38,96	15.689.797	37,86
A2 USD	42.779.730	31,16	71.365.147	42,06	71.001.225	40,36
B2 USD	1.297.791	24,80	1.823.715	33,81	1.867.687	32,78
E2 USD	551.440	14,27	1.722.084	19,36	514.413	18,67
G2 USD	3.146	10,49	-	-	-	-
H2 GBP	10.647.581	35,08	14.841.025	41,66	13.568.653	38,99
H2 HEUR	181.373	14,52	776.721	16,46	181.095	14,93
H2 USD	30.168.284	20,09	76.118.781	26,71	72.155.413	25,25
I2 HEUR	15.053.814	23,74	23.695.097	32,95	28.994.593	31,75
I2 USD	24.870.584	37,48	51.268.694	50,17	61.507.864	47,76
V2 HEUR	1.924	7,17	2.863	10,04	-	-
V2 USD	2.248	7,49	3.035	10,12	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A1 USD	2,45%	2,41%	2,42%
A2 HEUR	2,47%	2,42%	2,44%
A2 USD	2,47%	2,42%	2,42%
B2 USD	3,47%	3,41%	3,44%
E2 USD	2,96%	2,89%	2,92%
G2 USD*	0,72%	–	–
H2 GBP	0,94%	0,90%	0,93%
H2 HEUR	0,92%	0,90%	0,93%
H2 USD	0,94%	0,90%	0,94%
I2 HEUR	1,64%	1,60%	1,63%
I2 USD	1,64%	1,60%	1,63%
V2 HEUR	2,35%	2,28%	–
V2 USD	2,34%	2,29%	–

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

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(24,75)	0,33*	3,70*	5,06*
Russell 2000® Growth TR	(26,36)	0,65	3,51	4,92
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	6,28			
Russell 2000® Growth TR + 2,00 %	5,58			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(24,75)	5,78	30,84*	27,75*	(7,08)*
Russell 2000® Growth TR	(26,36)	2,83	34,63	28,48	(9,31)
H2 USD (Brutto)	(24,03)	6,79	34,02*	30,86*	(4,79)*
Russell 2000® Growth TR + 2,00 %	(24,89)	4,89	37,33	31,05	(7,49)

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	10.800.000	10.799.985	LPL Financial Holdings, Inc.	20.121	4.185.579
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	6.500.000	6.499.991	SailPoint Technologies Holdings, Inc.	59.339	3.531.574
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.05.22	5.300.000	5.299.885	ON Semiconductor Corp.	40.142	2.487.891
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	4.700.000	4.699.993	Vonage Holdings Corp.	112.718	2.343.655
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	4.400.000	4.399.976	ChannelAdvisor Corp. C	110.293	2.259.825
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	4.300.000	4.299.994	Nice Ltd. ADR	7.904	1.834.142
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	4.300.000	4.299.994	Sensient Technologies Corp.	20.939	1.781.991
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	4.000.000	3.999.994	Catalent, Inc.	15.139	1.533.143
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	4.000.000	3.999.983	Dutch Bros, Inc. A	36.228	1.530.772
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.05.22	4.000.000	3.999.911	Valvoline, Inc.	47.744	1.500.678
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	3.900.000	3.899.995	Descartes Systems Group, Inc. (The)	20.479	1.383.698
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	3.800.000	3.799.995	ModivCare, Inc.	13.676	1.371.541
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	3.700.000	3.699.995	Global Blood Therapeutics, Inc.	29.690	1.278.473
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	3.700.000	3.699.995	Brady Corp. „A“	24.524	1.168.440
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	3.600.000	3.599.995	Rogers Corp.	4.264	1.164.216
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	3.500.000	3.499.995	Integra LifeSciences Holdings Corp.	18.664	1.052.513
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	3.400.000	3.399.995	Frontdoor, Inc.	40.945	1.023.167
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	3.200.000	3.199.620	Easterly Government Properties, Inc., REIT	51.181	1.000.795
			Paylocity Holding Corp.	4.785	990.435
			US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.04.22	900.000	899.978
			US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 04.10.22	900.000	899.755
			Broadridge Financial Solutions, Inc.	5.459	878.375
			Neurocrine Biosciences, Inc.	8.464	856.996
			Napco Security Technologies, Inc.	31.946	852.413
			Visteon Corp.	7.659	834.684
			908 Devices, Inc.	51.674	831.662

Janus Henderson Intech European Core Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

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

Überblick über den Fonds

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse G2 EUR eine Rendite von -12,66 % (netto) und -12,30 % (brutto), verglichen mit -9,49 % und einem Performanceziel von -7,01 % (brutto) für die Benchmark, den MSCI Europe Index.

Der Fonds wurde durch seine Positionierung in Aktien kleinerer Unternehmen belastet, da Aktien mit höherer Marktkapitalisierung im Vergleich zu Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung innerhalb des MSCI Europe Index eine starke Outperformance erzielten.

Eine durchschnittliche Untergewichtung des Energiesektors, der den breiten Markt im Jahr 2022 um mehr als 45 % übertraf, belastete die relative Gesamtpformance. Während die titelspezifischen Effekte bei IT-Werten positiv ausfielen, wurde der Fonds im Geschäftsjahr durch eine ungünstige Titelauswahl in den Sektoren Finanzen und zyklische Konsumgüter belastet.

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

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

Januar 2023

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (EUR)	Zum 31. Dezember 2021 (EUR)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	59.173.592	140.482.501
Barmittel und Devisen	264.534	671.182
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	83.370	-
Verkaufte Fondsanteile	2.882	-
Dividenden	62.148	50.840
Forderungen an den Investment-Manager	27.889	40.112
Sonstige Forderungen	440.541	432.575
Summe Aktiva	60.054.956	141.677.210
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	300	161
Überziehungskredite und Devisen	-	1
Gekaufte Wertpapieranlagen	55.500	-
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	19	-
Anlageverwaltungsgebühren	2.577	1.564
Anlegerbetreuungsgebühren	301	393
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	16.020	14.713
Managementgebühren	2.686	4.228
Aufgelaufene Kosten	36.030	40.262
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	113.433	61.322
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	59.941.523	141.615.888

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (EUR)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (EUR)
Erlöse:		
Dividendenerträge	4.566.025	3.769.592
Sonstige Erträge	37.077	2.536
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(24.717.710)	24.938.967
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(20.114.608)	28.711.095
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	5.870	6.267
Anlegerbetreuungsgebühren	3.358	3.534
Managementgebühren	26.789	32.091
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	58.341	56.199
Depotbankgebühren	39.546	33.994
Honorare der Abschlussprüfer	14.214	17.828
Druckkosten	(4.001)	4.161
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	9.390	12.157
Sonstige Gebühren	17.717	9.872
Aufwendungen insgesamt	171.224	176.103
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(120.724)	(165.645)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	50.500	10.458
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(20.165.108)	28.700.637
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(2.191.573)	(3.462.818)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(346.856)	(371.369)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.703.537)	24.866.450

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (EUR)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (EUR)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(22.703.537)	24.866.450
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	69.523	566.149
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(59.093.326)	(336.010)
Verwässerungsanpassung	52.975	-
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(58.970.828)	230.139
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(81.674.365)	25.096.589
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	141.615.888	116.519.299
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	59.941.523	141.615.888

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Stammaktien (2021: 96,66 % 136.885.233 EUR)		
Österreich		
Stromversorger		
1.495 Verbund AG	0,20	117.791
Öl, Gas & Treibstoffe		
3.524 OMV AG	0,28	169.990
Belgien		
Banken		
4.246 KBC Group NV	0,42	254.682
Getränke		
9.774 Anheuser-Busch InBev SA	0,92	548.924
Vertriebsstellen		
850 D'ieteren Group	0,26	152.872
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
1.611 Groupe Bruxelles Lambert NV	0,20	120.553
Stromversorger		
996 Elia Group SA	0,22	132.214
Dänemark		
Getränke		
4.271 Carlsberg A/S, B	0,88	528.170
Chemie		
6.690 Novozymes A/S, B	0,53	317.377
Medizinische Geräte & Bedarf		
4.743 Coloplast A/S, B	0,87	519.156
Marine		
151 AP Moller - Maersk A/S, A	0,52	312.962
178 AP Moller - Maersk A/S, B	0,62	373.488
	1,14	686.450
Pharma		
15.953 Novo Nordisk A/S, B	3,37	2.017.876
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
5.397 Pandora A/S	0,59	355.714
Finnland		
Banken		
47.845 Nordea Bank Abp	0,80	478.004
Kommunikationsausrüstung		
16.413 Nokia OYJ	0,12	71.242
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
2.077 Elisa OYJ	0,17	102.847
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
12.091 Kesko OYJ, B	0,42	249.947
Versicherungen		
1.658 Sampo OYJ, A	0,13	80.989
Öl, Gas & Treibstoffe		
33.726 Neste OYJ	2,43	1.455.218
Papier & Holz		
6.941 Stora Enso OYJ, R	0,15	91.606
16.935 UPM-Kymmene OYJ	0,99	593.045
	1,14	684.651
Frankreich		
Autoteile		
20.084 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	0,87	521.719

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
3.451 Valeo	0,10	57.465
	0,97	579.184
Banken		
12.009 BNP Paribas SA	1,06	638.424
18.191 Credit Agricole SA	0,30	179.132
11.404 Societe Generale SA	0,45	267.297
	1,81	1.084.853
Getränke		
3.288 Pernod Ricard SA	1,01	603.754
Chemie		
4.071 Air Liquide SA	0,90	540.947
Bau & Technik		
2.475 Bouygues SA	0,12	69.363
608 Eiffage SA	0,09	56.007
	0,21	125.370
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
831 Wendel SE	0,12	72.757
Elektrische Ausrüstung		
1.317 Legrand SA	0,16	99.062
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
1.967 Unibail-Rodamco-Westfield	0,16	95.882
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
5.582 Carrefour SA	0,15	87.252
Lebensmittelprodukte		
4.954 Danone SA	0,41	243.819
Medizinische Geräte & Bedarf		
959 BioMerieux	0,16	94.212
1.127 EssilorLuxottica SA	0,32	191.716
	0,48	285.928
Versicherungen		
34.626 AXA SA	1,50	901.539
IT-Dienstleistungen		
1.250 Capgemini SE	0,32	195.845
1.754 Edenred	0,15	89.161
	0,47	285.006
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
402 Sartorius Stedim Biotech	0,20	122.350
Medien		
4.194 Publicis Groupe SA	0,41	248.795
Multi-Versorger		
52.719 Engie SA	1,18	705.450
Körperpflege		
575 L'Oreal SA	0,32	192.701
Pharma		
615 Ipsen SA	0,10	61.916
Professionelle Dienstleistungen		
4.787 Bureau Veritas SA	0,20	117.694
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
887 Kering SA	0,71	424.075
458 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	0,52	310.815
	1,23	734.890
Deutschland		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
547 Rheinmetall AG	0,17	101.783

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
Luftfracht & Logistik		
15.735 Deutsche Post AG	0,92	553.314
Automobilsektor		
776 Bayerische Motoren Werke AG	0,11	64.704
Banken		
13.237 Commerzbank AG	0,20	116.930
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
13.309 Deutsche Telekom AG	0,42	247.996
29.323 Telefonica Deutschland Holding AG	0,11	67.494
	0,53	315.490
Gesundheitsanbieter & -dienste		
2.808 Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	0,14	85.800
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger		
3.646 RWE AG	0,25	151.456
Industriekonzerne		
1.943 Siemens AG	0,42	251.926
Versicherungen		
2.526 Allianz SE	0,84	507.410
898 Hannover Rueck SE	0,28	166.764
2.539 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1,29	771.256
	2,41	1.445.430
Multi-Versorger		
40.995 E.ON SE	0,64	382.220
Pharma		
5.118 Bayer AG	0,41	246.863
4.582 Merck KGaA	1,38	828.952
	1,79	1.075.815
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
4.126 LEG Immobilien SE	0,42	251.181
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
2.204 Infineon Technologies AG	0,10	62.711
Software		
10.551 SAP SE	1,70	1.017.196
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
1.129 adidas AG	0,24	143.977
Handelsgesellschaften & Händler		
7.125 Brenntag SE	0,71	425.562
Irland		
Baustoffe		
10.193 CRH plc	0,63	377.008
Isle of Man		
Hotels, Restaurants & Freizeit		
5.979 Entain plc	0,15	89.556
Italien		
Banken		
156.923 Intesa Sanpaolo SpA	0,54	327.053
Stromversorger		
13.195 Terna - Rete Elettrica Nazionale	0,15	91.239
Gasversorger		
19.315 Snam SpA	0,15	87.606
Versicherungen		
28.168 Assicurazioni Generali SpA	0,78	467.323

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
Öl, Gas & Treibstoffe		
12.043 Eni SpA	0,27	160.704
Jersey		
Medien		
38.379 WPP plc	0,59	355.945
Metalle & Bergbau		
63.832 Glencore plc	0,67	398.739
Luxemburg		
Energieanlagen & Dienstleistungen		
9.408 Tenaris SA	0,26	154.240
Niederlande		
Automobilsektor		
10.748 Stellantis NV	0,24	142.225
Banken		
49.587 ING Groep NV	0,94	565.166
Getränke		
5.692 Heineken NV	0,83	499.577
Chemie		
1.960 Akzo Nobel NV	0,20	122.176
3.290 Koninklijke DSM NV	0,63	376.794
1.945 OCI NV	0,11	64.839
	0,94	563.809
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
27.946 Koninklijke KPN NV	0,14	80.773
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
9.188 Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,41	246.632
Medizinische Geräte & Bedarf		
18.794 Koninklijke Philips NV	0,44	263.519
Versicherungen		
59.539 Aegon NV	0,47	282.155
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
4.764 QIAGEN NV	0,38	223.985
Maschinen		
13.264 CNH Industrial NV	0,33	199.002
Professionelle Dienstleistungen		
7.146 Wolters Kluwer NV	1,16	697.338
Halbleiter & Halbleiterausüstung		
848 ASM International NV	0,34	200.551
3.595 ASML Holding NV	3,03	1.817.913
12.266 STMicroelectronics NV	0,68	407.358
	4,05	2.425.822
Norwegen		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
4.694 Kongsberg Gruppen ASA	0,31	186.108
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
26.479 Telenor ASA	0,38	231.253
Lebensmittelprodukte		
8.546 Mowi ASA	0,23	136.307
Metalle & Bergbau		
42.092 Norsk Hydro ASA	0,49	294.501
Öl, Gas & Treibstoffe		
19.262 Equinor ASA	1,08	645.427

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
Portugal		
Öl, Gas & Treibstoffe		
17.678 Galp Energia SGPS SA	0,37	223.466
Spanien		
Banken		
96.299 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	0,91	543.256
17.874 CaixaBank SA	0,11	65.543
	1,02	608.799
Stromversorger		
14.735 Red Electrica Corp. SA	0,40	239.114
Gasversorger		
18.950 Naturgy Energy Group SA	0,77	460.486
IT-Dienstleistungen		
1.165 Amadeus IT Group SA	0,09	56.125
Öl, Gas & Treibstoffe		
31.739 Repsol SA	0,79	472.662
Fachhandel		
20.823 Industria de Diseno Textil SA	0,86	517.986
Schweden		
Kommunikationsausrüstung		
12.290 Telefonaktiebolaget LM Ericsson, B	0,11	67.238
Bau & Technik		
8.602 Skanska AB, B	0,21	127.556
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
54.854 Telia Co. AB	0,22	131.149
Hotels, Restaurants & Freizeit		
1.033 Evolution AB	0,16	94.247
Haushaltsartikel		
18.140 Essity AB, B	0,74	444.801
Maschinen		
4.346 Alfa Laval AB	0,20	117.483
29.014 Atlas Copco AB, A	0,54	320.900
17.203 Atlas Copco AB, B	0,29	171.706
4.304 Epiroc AB, A	0,12	73.476
20.374 Volvo AB, B	0,57	344.626
	1,72	1.028.191
Metalle & Bergbau		
22.857 Boliden AB	1,34	802.960
Papier & Holz		
2.874 Holmen AB, B	0,18	106.813
Fachhandel		
18.481 H & M Hennes & Mauritz AB, B	0,31	186.365
Mobilfunkdienste		
25.870 Tele2 AB, B	0,33	196.919
Schweiz		
Baumaterial		
1.354 Geberit AG	1,00	598.976
Kapitalmärkte		
294 Partners Group Holding AG	0,40	244.134
21.976 UBS Group AG	0,64	382.665
	1,04	626.799
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
306 Swisscom AG	0,26	156.458

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
Elektrische Ausrüstung		
45.899 ABB Ltd.	2,18	1.305.975
Lebensmittelprodukte		
5.346 Nestle SA	0,96	576.753
Medizinische Geräte & Bedarf		
1.510 Sonova Holding AG	0,56	335.639
Versicherungen		
9.824 Swiss Re AG	1,44	860.935
621 Zurich Insurance Group AG	0,46	277.229
	1,90	1.138.164
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
2.407 Lonza Group AG	1,85	1.106.705
Marine		
2.088 Kuehne + Nagel International AG	0,76	453.284
Pharma		
7.612 Novartis AG	1,07	644.126
Professionelle Dienstleistungen		
191 SGS SA	0,69	413.122
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
4.859 Cie Financiere Richemont SA	0,98	587.400
Vereinigtes Königreich		
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung		
25.898 BAE Systems plc	0,42	250.045
Banken		
121.872 Barclays plc	0,37	218.889
589.522 Lloyds Banking Group plc	0,50	302.421
36.917 NatWest Group plc	0,18	110.088
10.842 Standard Chartered plc	0,13	76.021
	1,18	707.419
Getränke		
25.196 Diageo plc	1,73	1.039.411
Kapitalmärkte		
35.820 3i Group plc	0,91	543.321
36.053 Schroders plc	0,29	177.046
	1,20	720.367
Chemie		
6.865 Croda International plc	0,86	512.532
8.548 Johnson Matthey plc	0,34	205.571
	1,20	718.103
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen		
9.830 Pearson plc	0,17	104.090
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
88.264 M&G plc	0,31	187.423
Diversifizierte Telekommunikationsdienste		
200.282 BT Group plc	0,42	254.053
Stromversorger		
23.251 SSE plc	0,75	448.011
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
84.526 British Land Co. plc (The)	0,63	377.569
15.236 Land Securities Group plc	0,18	107.047
50.893 Segro plc	0,73	439.517
	1,54	924.133
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
67.156 Tesco plc	0,28	170.095

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
Hotels, Restaurants & Freizeit		
5.994 InterContinental Hotels Group plc	0,54	322.301
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
75.633 Barratt Developments plc	0,57	339.278
7.395 Berkeley Group Holdings plc	0,52	314.545
14.478 Persimmon plc	0,33	199.647
112.089 Taylor Wimpey plc	0,22	129.081
	1,64	982.551
Industriekonzerne		
46.436 Melrose Industries plc	0,12	70.523
Versicherungen		
85.732 Aviva plc	0,71	426.889
154.565 Legal & General Group plc	0,73	436.087
	1,44	862.976
Metalle & Bergbau		
7.822 Antofagasta plc	0,23	135.659
Multiline-Handel		
8.357 Next plc	0,92	549.696
Multi-Versorger		
32.838 National Grid plc	0,61	368.471
Pharma		
5.164 AstraZeneca plc	1,09	654.710
13.772 GSK plc	0,38	223.730
	1,47	878.440
Professionelle Dienstleistungen		
1.781 Intertek Group plc	0,14	81.206
9.350 RELX plc	0,40	242.000
	0,54	323.206
Software		
50.414 Sage Group plc (The)	0,71	422.964
Fachhandel		
113.604 Kingfisher plc	0,51	303.728
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter		
11.914 Burberry Group plc	0,45	271.959
Tabak		
4.237 Imperial Brands plc	0,16	98.893
Handelsgesellschaften & Händler		
13.450 Ashtead Group plc	1,20	717.786
3.949 Bunzl plc	0,20	123.132
	1,40	840.918
Wasserversorger		
6.735 United Utilities Group plc	0,13	75.447
Mobilfunkdienste		
359.242 Vodafone Group plc	0,57	340.187
Stammaktien insgesamt	98,35	58.951.670
Vorzugsaktien (2021: 2,54 % 3.597.265 EUR)		
Deutschland		
Automobilsektor		
922 Bayerische Motoren Werke AG	0,12	73.356
Haushaltsartikel		
1.188 Henkel AG & Co. KGaA	0,13	77.258
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen		
193 Sartorius AG	0,12	71.300

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (EUR)
Vorzugsaktien insgesamt	0,37	221.914
Anlagen insgesamt (Kosten: 61.072.248 EUR)	98,72	59.173.584

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % EUR 3) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
J.P. Morgan					
EUR [§]	653 USD	692	645	31. Jan. 23	0,00
Summe					8

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt

98,72 59.173.592

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (161) EUR) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
J.P. Morgan					
USD [§]	11.475 EUR	10.999	10.699	31. Jan. 23	0,00
Summe					(300)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt

0,00 (300)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,53
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	1,47
Summe Aktiva	100,00

[§] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	-	58.951.670 ¹	-	58.951.670
Devisentermingeschäfte	-	(292)	-	(292)
Vorzugsaktien	-	221.914 ¹	-	221.914
Wertpapieranlagen insgesamt	-	59.173.292	-	59.173.292

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

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einem Anstieg um 55.133 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 58.951.670 USD sowie zu einem Anstieg um 32 USD bei Vorzugsaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 221.914 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stamm- und Vorzugsaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 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 Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 EUR	A2 HUSD	E2 EUR	E2 HUSD	G2 EUR	I2 EUR	I2 HUSD	Z1 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	38.732	300	4.077	300	261	263	300	815.026
Ausgegebene Anteile	4.323	-	136	-	-	-	-	1
Zurückgegebene Anteile	(14.039)	-	-	-	-	-	-	(407.500)
Am Ende des Geschäftsjahres.	29.016	300	4.213	300	261	263	300	407.527

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	439.402	15,14	679.782	17,55	333.197	14,36
A2 HUSD	3.326	11,87	3.516	13,34	2.658	10,82
E2 EUR	58.038	13,78	65.574	16,08	66.101	13,26
E2 HUSD	3.239	11,56	3.449	13,09	2.631	10,71
G2 EUR	3.420	13,11	3.916	15,01	3.165	12,13
I2 EUR	4.029	15,30	4.638	17,61	3.770	14,32
I2 HUSD	3.385	12,08	3.558	13,50	2.673	10,89
Z1 EUR	59.426.684	145,82	140.851.455	172,82	116.105.104	142,46

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 EUR	1,74%	1,71%	1,75%
A2 HUSD	1,75%	1,75%	1,69%
E2 EUR	2,47%	2,50%	2,57%
E2 HUSD	2,75%	2,75%	2,56%
G2 EUR	0,43%	0,41%	0,53%
I2 EUR	1,00%	1,11%	1,21%
I2 HUSD	1,03%	1,03%	1,20%

Ausschüttung je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
Z1 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,3775	-	-

Dieser Fonds nimmt jährliche Ausschüttungen vor.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
G2 EUR (netto)	(12,66)	3,72	5,44	7,02
MSCI Europe NR	(9,49)	3,07	4,30	6,44
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
G2 EUR (brutto)	6,07			
MSCI Europe NR + 2,75 %	7,17			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	17/10/2018 31/12/2018 %
G2 EUR (netto)	(12,66)	23,74	2,06*	25,18*	(8,47)*
MSCI Europe NR	(9,49)	25,13	(3,32)	26,05	(10,57)
G2 EUR (brutto)	(12,30)	24,25	3,84*	27,35*	(6,87)*
MSCI Europe NR + 2,75 %	(7,01)	28,57	(0,66)	29,51	(8,10)

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech European Core Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Ferguson plc	31.531	3.479.203	Novo Nordisk A/S „B“	49.862	5.303.361
ASML Holding NV	6.480	3.357.757	Norsk Hydro ASA	641.340	4.350.033
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5.221	3.134.545	AstraZeneca plc	30.614	3.744.677
Diageo plc	49.640	2.191.759	Partners Group Holding AG	3.653	3.711.128
SAP SE	22.280	2.055.405	Novartis AG, Namensaktie	44.353	3.696.842
ABB Ltd., Registered	60.710	1.674.083	Swedish Match AB	473.407	3.638.274
AXA SA	73.966	1.656.069	Ferguson plc	31.531	3.528.279
Merck KGaA	9.570	1.572.359	Porsche Automobil Holding SE, Preference	43.112	3.344.995
Swiss Re AG	20.140	1.568.498	Allianz SE, Namensaktie	15.893	3.000.763
GSK plc	68.746	1.437.672	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4.763	2.928.861
Boliden AB	38.990	1.413.749	Next plc	37.584	2.663.255
Engie SA	115.711	1.356.631	ASML Holding NV	5.041	2.427.189
Heineken NV	14.461	1.327.132	Geberit AG, Namensaktie	4.612	2.232.492
Industria de Diseno Textil SA	56.551	1.297.614	Tele2 AB, „B“	185.691	2.201.425
Segro plc, REIT	97.956	1.285.134	Edenred	45.248	2.058.295
Vodafone Group plc	911.241	1.274.360	Wolters Kluwer NV	20.021	1.931.410
Ashtead Group plc	28.502	1.264.927	Carrefour SA	91.581	1.894.346
AstraZeneca plc	10.191	1.258.611	Orion OYJ B	52.420	1.875.861
Nestle SA, Namensaktie	10.757	1.249.485	Assicurazioni Generali SpA	115.108	1.854.676
BNP Paribas SA	22.238	1.191.828	St James's Place plc	129.542	1.849.062
Aviva plc	231.637	1.170.089	Galp Energia SGPS SA	174.881	1.820.500
Nordea Bank Abp	126.457	1.161.662	Neste OYJ	37.497	1.727.127
Novozymes A/S 'B'	18.925	1.129.893	ABB Ltd., Registered	65.078	1.720.297
Deutsche Post AG, Namensaktie	30.702	1.127.714	Zurich Insurance Group AG	3.916	1.662.044
WPP plc	95.483	1.110.330			

Janus Henderson Intech US Core Fund

Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2022 eingestellt.

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

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)*	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	19.670.554
Barmittel und Devisen	35.564	99.159
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	–	53.287
Dividenden	–	13.158
Forderungen an den Investment-Manager	3	7.825
Summe Aktiva	35.567	19.843.983
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	4.659
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	69
Zurückgekaufte Fondsanteile	3.598	30.347
Anlageverwaltungsgebühren	246	16.124
Anlegerbetreuungsgebühren	(173)	7.141
Vertriebsgebühren	(1)	170
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	2.551	10.538
Managementgebühren	(38)	354
Aufgelaufene Kosten	29.384	39.467
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	35.567	108.869
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	–	19.735.114

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2022 eingestellt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(402)	20.744
Dividendenerträge	229.430	443.349
Sonstige Erträge	4.281	12.360
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(4.653.716)	3.268.729
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(4.420.407)	3.745.182
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	116.400	209.162
Anlegerbetreuungsgebühren	50.345	85.276
Vertriebsgebühren	1.351	1.909
Managementgebühren	2.813	5.068
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	29.470	55.224
Depotbankgebühren	14.250	11.898
Honorare der Abschlussprüfer	10.271	21.262
Druckkosten	6.721	574
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	4.976	8.737
Sonstige Gebühren	13.886	15.315
Aufwendungen insgesamt	250.483	414.425
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(53.377)	(65.539)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	197.106	348.886
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(4.617.513)	3.396.296
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(61.281)	(134.911)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4.678.794)	3.261.385

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)*	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4.678.794)	3.261.385
Kapitalanteilsengeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.156.579	1.236.533
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(16.218.601)	(13.303.459)
Verwässerungsanpassung	5.702	8.004
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsengeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(15.056.320)	(12.058.922)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(19.735.114)	(8.797.537)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19.735.114	28.532.651
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	19.735.114

* Der Fonds hat seine Anlagetätigkeiten am 28. September 2022 eingestellt.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der Fonds hat seine Geschäftstätigkeit am 28. September 2022 eingestellt. Zum 31. Dezember 2022 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten.

Die folgende Tabelle bietet eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	19.589.428	-	-	19.589.428
Devisentermingeschäfte	-	76.467	-	76.467
Wertpapieranlagen insgesamt	19.589.428	76.467	-	19.665.895

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Kapitalanteilsengeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	G2 HEUR Anteile	G2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	99.078	219.139	4.379	221	300	574	33.442
Ausgegebene Anteile	182	6.199	-	-	-	2.309	12.714
Zurückgegebene Anteile	(99.260)	(225.338)	(4.379)	(221)	(300)	(2.883)	(46.156)
Am Ende des Geschäftsjahres.	-	-	-	-	-	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	G2 HEUR Anteile	G2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	127.165	224.493	4.379	221	300	313.710	49.875
Ausgegebene Anteile	5.456	15.860	-	-	-	3.935	624
Zurückgegebene Anteile	(33.543)	(21.214)	-	-	-	(317.071)	(17.057)
Am Ende des Geschäftsjahres.	99.078	219.139	4.379	221	300	574	33.442

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	-	-	5.014.504	44,45	5.811.266	37,41
A2 USD	-	-	12.393.665	56,56	10.574.159	47,10
B2 USD	-	-	205.686	46,97	173.058	39,52
G2 HEUR	-	-	5.759	22,89	5.138	19,03
G2 USD	-	-	7.828	26,09	6.444	21,48
I2 HEUR	-	-	19.046	29,16	9.382.466	24,48
I2 USD	-	-	2.088.626	62,46	2.580.120	51,73

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Diskrete Performance	31/12/2021 28/09/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
G2 USD (netto)	(22,38)	21,46	13,71*	27,21*	(9,58)*
S&P 500® TR	(21,05)	28,71	18,40	31,48	(4,39)
G2 USD (brutto)	(22,07)	22,13	15,56*	29,27*	(8,00)*
S&P 500® TR + 3,00 %	-	32,56	21,96	35,42	(1,50)

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

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem S&P 500® 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Intech US Core Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
NVIDIA Corp.	2.039	526.402	Apple, Inc.	6.237	946.675
Wells Fargo & Co.	7.677	429.324	UnitedHealth Group, Inc.	1.638	803.770
Pfizer, Inc.	7.407	394.600	Archer-Daniels-Midland Co.	6.913	615.472
AT&T, Inc.	15.494	374.758	CVS Health Corp.	5.881	587.043
Copart, Inc.	2.711	351.333	Microsoft Corp.	2.158	521.255
CF Industries Holdings, Inc.	3.073	316.303	Linde plc	1.334	397.579
AbbVie, Inc.	2.233	310.714	QUALCOMM, Inc.	2.768	393.814
ONEOK, Inc.	4.898	304.258	AbbVie, Inc.	2.565	369.524
Target Corp.	1.346	293.186	Tesla, Inc.	391	354.569
Rockwell Automation, Inc.	991	282.404	ONEOK, Inc.	4.898	340.658
International Business Machines Corp.	1.867	250.874	Danaher Corp.	1.138	329.904
Twitter, Inc.	6.281	250.600	Pfizer, Inc.	7.407	329.087
Occidental Petroleum Corp.	4.723	234.694	Walmart, Inc.	2.440	322.990
Ulta Beauty, Inc.	532	209.273	Kinder Morgan, Inc.	17.513	322.256
NetApp, Inc.	2.308	188.613	Morgan Stanley	3.980	321.585
Fox Corp. A	4.623	183.125	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	1.052	315.010
PPL Corp.	5.748	173.533	Wells Fargo & Co.	7.677	308.867
Assurant, Inc.	1.106	169.227	United Parcel Service, Inc. 'B'	1.815	307.916
Constellation Brands, Inc. „A“	720	169.126	Ameriprise Financial, Inc.	1.009	298.033
Generac Holdings, Inc.	492	153.002	Copart, Inc.	2.711	295.011
Comcast Corp. „A“	3.219	152.625	CF Industries Holdings, Inc.	3.073	292.949
Gen Digital, Inc.	5.281	137.509	Charter Communications, Inc., A	485	290.486
EPAM Systems, Inc.	463	130.018	Amgen, Inc.	1.202	285.520
Martin Marietta Materials, Inc.	291	128.013	Occidental Petroleum Corp.	4.723	283.117
AutoZone, Inc.	64	120.605	Oracle Corp.	4.261	281.040
Cardinal Health, Inc.	2.232	116.189	Adobe, Inc.	602	277.741
			NVIDIA Corp.	2.039	270.875
			T Rowe Price Group, Inc.	2.420	270.334
			Everest Re Group Ltd.	990	268.366
			Twitter, Inc.	6.281	268.226
			Best Buy Co., Inc.	2.839	264.127
			Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	3.634	261.435
			Accenture plc 'A'	1.010	258.895
			Dover Corp.	1.431	257.189
			Otis Worldwide Corp.	3.900	253.993
			Enphase Energy, Inc.	1.686	252.256
			HP, Inc.	10.029	250.443

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Erzielung einer jährlichen Dividendenrendite, vor Abzug von Kosten, die über der des FTSE EPRA Nareit Global REIT NR 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 NR Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

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

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von -22,11 % (netto) und -21,39 % (brutto), verglichen mit -24,45 % (brutto) für die Benchmark, den FTSE EPRA Nareit Global REIT Index.

Die globalen Aktienmärkte waren im Jahresverlauf von erheblicher Volatilität geprägt, da sich die Erwartungen der Anleger rasch änderten und die Zentralbanken aggressivere geldpolitische Maßnahmen ergriffen, um die anhaltend hohe Inflation zu bekämpfen.

Insgesamt verbuchten die Aktienmärkte leichte Zugewinne, da einige der extremeren wirtschaftlichen Folgen des russischen Einmarsches in die Ukraine nachließen und bei den Inflationsdaten eine Abschwächung einsetzte. Der Immobiliensektor fiel jedoch zurück, da sich die Auswirkungen steigender Zinsen und Kreditspreads allmählich in den Erwartungen der Anleger niederschlugen.

Innerhalb des Sektors entwickelten sich Immobilienwerte im asiatisch-pazifischen Raum überdurchschnittlich, was vor allem der relativen Stärke in Singapur und Hongkong zu verdanken war. Europäische Titel hingegen fielen zurück, wobei insbesondere deutsche Wohn- sowie Industrie- und Logistikwerte schwach abschnitten. In den USA erzielten Vermieter von Einzelhandelsflächen, Net-Lease-Objekten und Hotels die stärkste Performance, während Vermieter von Wohnungen und Büros zurückfielen.

Der Fonds übertraf seinen Index im Jahresverlauf. Verstärkt wurde die Wertentwicklung des Fonds durch seine Positionen in den USA, wo sich das Engagement im Net-Lease-Sektor als günstig erwies: Die auf Einzelhandelsobjekte spezialisierten Eigentümer Agree Realty, Spirit Realty Capital und National Retail Properties wurden aufgewertet, da ihre Cashflows als defensiv angesehen wurden. Engagements in Nischenbereichen des Immobilienmarkts erwiesen sich ebenfalls als günstig. So leisteten die Vermieter von Glücksspielobjekten VICI Properties und MGM Growth Properties jeweils erhebliche positive Beiträge zur Wertentwicklung. Der Anbieter von Studentenwohnheimen American Campus Communities lieferte ebenfalls Alpha (d.h. Überschussrenditen gegenüber der Benchmark), nachdem die Private-Equity-Firma Blackstone ein Übernahmeangebot für das Unternehmen vorgelegt hatte. Eine Untergewichtung von Eigentümern von Einkaufszentren verstärkte die Wertentwicklung ebenfalls, da Sorgen über eine Lebenshaltungskostenkrise die Stimmung unter den Anlegern eintrübte. Positionen in den auf Logistikobjekte spezialisierten Eigentümern/Bauträgern Goodman, Dream Industrial Real Estate Investment Trust und VGP hingegen belasteten die Wertentwicklung. Auch der auf Gesundheitsobjekte spezialisierte Vermieter Welltower und der deutsche Vermieter von Wohnimmobilien LEG Immobilien belasteten die Performance.

Innerhalb des Portfolios orientierten wir uns auf regionaler Ebene weiterhin eng an den Indexgewichtungen und boten somit nach wie vor ein gut diversifiziertes globales Engagement. Auf Sektorebene verringerten wir das Engagement im US-Mietwohnungssektor, da wir davon ausgingen, dass sich das Mietwachstum deutlich verlangsamen würde, während die Belastung durch Grundsteuern und Kosten zunimmt. Wir trennten uns von Invitation Homes, Sun Communities, Equity Lifestyle Properties und Essex Property Trust. Nachdem wir das Industrie-/Logistiksegment zuvor untergewichtet hatten, machten wir uns Kursschwächen zunutze, um unser übergewichtetes Engagement wieder aufzubauen, da die Fundamentaldaten nach wie vor stark waren. Wir stockten die Position in Prologis und Dream auf und eröffneten eine neue Position in STAG Industrial. Teilweise finanziert wurden diese Zukäufe durch die Veräußerung unserer Position in First Industrial Realty Trust. Des Weiteren erhöhten wir das Engagement im Einzelhandelssektor, indem wir den US-amerikanischen Eigentümer von Einkaufszentren mit Lebensmittelgeschäften Brixmor Property, Link Real Estate Investment Trust in Hongkong sowie im Gesundheitssektor Healthpeak Properties, Welltower und Chartwell Retirement Residences ins Portfolio aufnahmen. Zu den übrigen bedeutenden Positionen, die verkauft wurden, zählten Hilton, Duke Realty und Ventas, nachdem sich diese überdurchschnittlich entwickelt hatten, sowie American Tower, Alexandria Real Estate Equities, Douglas Emmett, LEG und Instone Real Estate. Auch in Singapur nahmen wir Gewinne mit, nachdem sich die dortigen Titel überdurchschnittlich entwickelt hatten. Wir verringerten das Engagement in Büroobjekten in Tokio und stockten unsere bestehenden Positionen in Australien auf.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit Blick auf die Zukunft werden Immobilien zwar nicht immun gegen die Herausforderungen des makroökonomischen Umfelds sein – mit ihrer Fähigkeit, verlässlichere Einkommensströme, Diversifizierungsvorteile und langfristigen Inflationsschutz zu bieten, sollten sie aus unserer Sicht jedoch ein gewisses Maß an Schutz bieten. Innerhalb des Sektors dürften die zugrundeliegenden Fundamentaldaten von Immobilien in den kommenden Jahren aufgrund von Themen wie dem demografischen Wandel, der Digitalisierung, der Nachhaltigkeit und bequemeren Lebensstilen weiterhin Abweichungen zwischen verschiedenen Sektoren erkennen lassen werden. Daher ist ein selektives Vorgehen unserer Einschätzung nach weiterhin wichtig. Die Bedeutung der Qualität von Management, Objekten und Bilanzen ist wieder in den Mittelpunkt gerückt.

Und schließlich sei darauf hingewiesen, dass die Anpassung an die höheren Finanzierungskosten auf dem direkten Immobilienmarkt zwar noch eine Weile dauern wird, der Markt für börsennotierte Immobilien jedoch bereits reagiert hat, sodass Aktien zu erheblichen Abschlägen gegenüber ihren vorherigen Anlagewerten gehandelt werden und die an den Rentenmärkten verzeichneten Bewertungskorrekturen widerspiegeln.

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

Januar 2023

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	180.496.828	313.815.988
Barmittel und Devisen	5.146.715	6.036.090
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	4.146
Verkaufte Fondsanteile	48.531	591.915
Dividenden	611.404	1.080.807
Forderungen an den Investment-Manager	8	–
Sonstige Forderungen	86.364	44.112
Summe Aktiva	186.389.850	321.573.058
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	36.859	10.566
Überziehungskredite und Devisen	2	17.551
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	5	320
Zurückgekaufte Fondsanteile	97.619	966.201
Anlageverwaltungsgebühren	168.245	265.562
Anlegerbetreuungsgebühren	38.109	52.223
Vertriebsgebühren	81	102
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	53.870	44.927
Managementgebühren	3.563	6.018
Aufgelaufene Kosten	69.984	84.171
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	468.337	1.447.641
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	185.921.513	320.125.417

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	(347)	142.190
Dividendenerträge	11.381.514	8.910.895
Sonstige Erträge	66.015	5.000
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(77.970.513)	48.417.026
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(66.523.331)	57.475.111
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.655.164	2.806.401
Anlegerbetreuungsgebühren	533.671	522.878
Vertriebsgebühren	1.056	1.153
Managementgebühren	61.972	65.617
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	146.973	156.703
Depotbankgebühren	46.612	60.030
Honorare der Abschlussprüfer	11.817	22.791
Druckkosten	(6.466)	3.745
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	56.601	45.852
Sonstige Gebühren	49.292	37.241
Aufwendungen insgesamt	3.556.692	3.722.411
Abzüglich Aufwandsentschädigung	-	-
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	3.556.692	3.722.411
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(70.080.023)	53.752.700
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(3.993.941)	(2.560.322)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(2.481.623)	(1.984.385)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(76.555.587)	49.207.993

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(76.555.587)	49.207.993
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	68.812.283	173.270.431
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(126.507.008)	(91.440.265)
Verwässerungsanpassung	46.408	84.085
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(57.648.317)	81.914.251
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(134.203.904)	131.122.244
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	320.125.417	189.003.173
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	185.921.513	320.125.417

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2021: 97,93 % 313.480.714 USD)			
Australien			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
144.974	Goodman Group	0,92	1.703.244
1.514.569	Stockland	2,01	3.739.818
1.859.253	Vicinity Ltd.	1,36	2.529.732
		4,29	7.972.794
Belgien			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
8.216	VGP NV	0,37	686.985
Kanada			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
613.896	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	2,85	5.300.180
116.072	Granite Real Estate Investment Trust	3,19	5.921.901
		6,04	11.222.081
Gesundheitsanbieter & -dienste			
734.674	Chartwell Retirement Residences	2,46	4.579.504
Frankreich			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
16.800	Gecina SA	0,92	1.711.659
Hongkong			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
498.900	Link REIT	1,97	3.663.184
Japan			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
770	Activia Properties, Inc.	1,30	2.415.284
637	Advance Residence Investment Corp.	0,88	1.645.185
1.634	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	1,02	1.889.755
3.025	Japan Hotel REIT Investment Corp.	0,96	1.779.508
3.088	Japan Metropolitan Fund Invest	1,32	2.454.250
1.065	LaSalle Logiport REIT	0,70	1.299.018
1.603	Orix JREIT, Inc.	1,22	2.273.149
		7,40	13.756.149
Niederlande			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
60.000	CTP NV	0,38	706.516
Singapur			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.649.500	CapitaLand China Trust	0,74	1.379.970
1.418.200	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1,17	2.162.444
1.347.000	Mapletree Logistics Trust	0,86	1.600.677
		2,77	5.143.091
Spanien			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
25.947	Cellnex Telecom SA	0,46	862.884
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
232.887	Merlin Properties Socimi SA	1,18	2.194.552
Vereinigtes Königreich			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
251.898	Land Securities Group plc	1,02	1.894.493
115.079	Safestore Holdings plc	0,71	1.315.944
206.272	Segro plc	1,02	1.906.886
121.672	UNITE Group plc (The)	0,72	1.339.724
		3,47	6.457.047

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
240.000	Helical plc	0,52	968.256
USA			
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
96.942	Agree Realty Corp.	3,70	6.876.096
279.142	Brixmor Property Group, Inc.	3,40	6.328.149
154.813	CubeSmart	3,35	6.231.223
78.913	Digital Realty Trust, Inc.	4,26	7.912.607
339.946	Healthpeak Properties, Inc.	4,58	8.522.446
390.214	Hudson Pacific Properties, Inc.	2,04	3.796.782
66.017	Life Storage, Inc.	3,50	6.502.674
199.304	National Retail Properties, Inc.	4,90	9.120.151
417.493	Physicians Realty Trust	3,25	6.041.124
97.138	Prologis, Inc.	5,89	10.950.367
465.525	SITE Centers Corp.	3,42	6.359.072
181.400	Spirit Realty Capital, Inc.	3,90	7.243.302
222.912	STAG Industrial, Inc.	3,87	7.202.287
156.386	UDR, Inc.	3,26	6.056.830
352.710	VICI Properties, Inc.	6,15	11.427.804
145.948	Welltower, Inc.	5,15	9.566.891
		64,62	120.137.805
Stammaktien insgesamt		96,85	180.062.507
Anlagen insgesamt (Kosten: 196.589.715 USD)		96,85	180.062.507

Devisentermingeschäfte (2021: 0,10 % 335.274 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD ⁹	181.479 USD	122.302	123.707	31. Jan. 23	0,00	1.405
EUR ⁹	15.119.615 USD	15.784.351	16.216.553	31. Jan. 23	0,23	432.202
GBP ⁹	401.369 USD	485.165	485.612	31. Jan. 23	0,00	447
USD ⁹	31.053 GBP	25.445	30.786	31. Jan. 23	0,00	267
Summe					0,23	434.321

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt

97,08 180.496.828

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (10.566) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
AUD ⁹	6.399 USD	4.378	4.363	31. Jan. 23	0,00	(15)
GBP ⁹	18.356 USD	22.406	22.208	31. Jan. 23	0,00	(198)
USD ⁹	11.604 AUD	17.264	11.769	31. Jan. 23	0,00	(165)
USD ⁹	2.372.140 EUR	2.245.636	2.408.559	31. Jan. 23	(0,02)	(36.419)
USD ⁹	15.755 GBP	13.073	15.817	31. Jan. 23	0,00	(62)
Summe					(0,02)	(36.859)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt

(0,02) (36.859)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,61
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,23
Sonstige Aktiva	3,16
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	135.939.390	44.123.117 ¹	–	180.062.507
Devisentermingeschäfte	–	397.462	–	397.462
Wertpapieranlagen insgesamt	135.939.390	44.520.579	–	180.459.969

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	313.480.714	–	–	313.480.714
Devisentermingeschäfte	–	324.708	–	324.708
Wertpapieranlagen insgesamt	313.480.714	324.708	–	313.805.422

¹Die Verwaltungsstelle hat am 31. Dezember 2022 bei der Bewertung von Börsenwerten ein von einem unabhängigen Dritten bereitgestelltes systematisches Modell zur Berechnung des marktgerechten Werts genutzt, um stagnierende Preise zwischen dem Handelsschluss ausländischer Börsen und dem Bewertungszeitpunkt zu berücksichtigen. Das hat zu einer Verringerung in Höhe von 19.996 USD bei Stammaktien mit einem beizulegenden Zeitwert von 44.123.117 USD geführt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2021 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR	A2 USD	A3 q HAUD	A3 q USD	A5m USD	B1 q USD	B2 USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	380.882	2.087.774	22.845	672.932	304	1.404	4.068	150.178
Ausgegebene Anteile	69.162	830.720	361	97.365	20	1	-	8.611
Zurückgegebene Anteile	(81.708)	(834.720)	(7.094)	(279.638)	-	-	-	(20.730)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	368.336	2.083.774	16.112	490.659	324	1.405	4.068	138.059

	E3 q HEUR	G2 USD	H1 q GBP	H1 q HGBP	H1 q USD	H2 USD	I1 q USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	70.252	-	2.075.972	37.729	19.648	705.668	6.423.598	321.392
Ausgegebene Anteile	3.280	300	252.550	5	36.083	22.705	620.895	539.329
Zurückgegebene Anteile	(15.045)	-	(2.215.211)	(2.083)	-	(123.188)	(1.637.376)	(573.778)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	58.487	300	113.311	35.651	55.731	605.185	5.407.117	286.943

	I2 USD	I3m USD	V2 USD	V5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.028.966	301	300	304
Ausgegebene Anteile	1.169.285	10	-	13
Zurückgegebene Anteile	(657.195)	-	(300)	(317)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.541.056	311	-	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR	A2 USD	A3 q HAUD	A3 q USD	A5m USD	B1 q USD	B2 USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	291.171	1.472.109	7.556	291.726	-	1.404	4.068	89.435
Ausgegebene Anteile	172.256	1.453.039	15.289	629.941	304	-	-	104.758
Zurückgegebene Anteile	(82.545)	(837.374)	-	(248.735)	-	-	-	(44.015)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	380.882	2.087.774	22.845	672.932	304	1.404	4.068	150.178

	E3 q HEUR	H1 q GBP	H1 q HGBP	H1 q USD	H2 USD	I1 q USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	103.990	35.371	51.798	34.319	131.707	6.839.667	194.016	552.960
Ausgegebene Anteile	21.041	2.245.969	5.124	12.129	602.473	2.095.425	165.199	762.207
Zurückgegebene Anteile	(54.779)	(205.368)	(19.193)	(26.800)	(28.512)	(2.511.494)	(37.823)	(286.201)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	70.252	2.075.972	37.729	19.648	705.668	6.423.598	321.392	1.028.966

	I3m USD	V2 USD	V5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	-	-
Ausgegebene Anteile	301	300	304
Zurückgegebene Anteile	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	301	300	304

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	6.122.133	15,53	9.047.638	20,86	6.208.179	17,45
A2 USD	44.901.825	21,55	58.509.610	28,02	34.131.878	23,19
A3 q HAUD	115.867	10,56	243.493	14,65	72.962	12,52
A3 q USD	6.766.677	13,79	12.487.645	18,56	4.583.813	15,71
A5m USD	2.511	7,76	3.263	10,72	-	-
B1 q USD	22.682	16,14	29.940	21,32	25.026	17,82
B2 USD	72.349	17,78	95.043	23,36	79.427	19,52
E2 HEUR	1.701.934	11,52	2.658.849	15,55	1.428.128	13,07
E3 q HEUR	545.809	8,72	974.936	12,19	1.332.615	10,49
G2 USD	3.320	11,07	-	-	-	-
H1 q GBP	2.363.975	17,26	57.005.359	20,29	804.301	16,63
H1 q HGBP	459.711	10,67	731.880	14,33	845.268	11,93
H1 q USD	622.686	11,17	288.935	14,71	417.949	12,18
H2 USD	7.461.784	12,33	11.172.503	15,83	1.703.360	12,93
I1 q USD	91.389.801	16,90	142.896.355	22,25	126.006.703	18,42
I2 HEUR	5.377.310	17,51	8.515.284	23,27	4.564.879	19,26
I2 USD	17.988.735	11,67	15.455.071	15,02	6.798.685	12,30
I3m USD	2.404	7,72	3.093	10,29	-	-
V2 USD	-	-	3.257	10,86	-	-
V5m USD	-	-	3.263	10,72	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	2,18%	2,17%	2,21%
A2 USD	2,18%	2,18%	2,18%
A3 q HAUD	2,18%	2,17%	2,19%
A3 q USD	2,17%	2,17%	2,20%
A5m USD	2,06%	1,97%	–
B1 q USD	3,18%	3,19%	3,19%
B2 USD	3,18%	3,19%	3,23%
E2 HEUR	2,68%	2,67%	2,70%
E3 q HEUR	2,68%	2,69%	2,70%
G2 USD*	0,67%	–	–
H1 q GBP	0,91%	0,92%	0,97%
H1 q HGBP	0,91%	0,91%	0,98%
H1 q USD	0,88%	0,91%	0,97%
H2 USD	0,90%	0,91%	0,98%
I1 q USD	1,11%	1,11%	1,15%
I2 HEUR	1,10%	1,11%	1,14%
I2 USD	1,10%	1,11%	1,16%
I3m USD	1,00%	0,96%	–

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

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A3 q HAUD	-	0,09756	-	-	0,12277	-	-	0,17228	-	-	0,07799	-
A3 q USD	-	0,11244	-	-	0,13215	-	-	0,21470	-	-	0,08404	-
A5m USD	0,05111	0,05100	0,04408	0,04985	0,04186	0,04421	0,04114	0,04432	0,04536	0,03433	0,04138	0,03973
B1 q USD	-	-	-	-	0,00270	-	-	0,10439	-	-	-	-
E3 q HEUR	-	0,07393	-	-	0,09134	-	-	0,14020	-	-	0,05168	-
H1 q GBP	-	0,07593	-	-	0,11542	-	-	0,22041	-	-	0,06519	-
H1 q HGBP	-	0,05307	-	-	0,07831	-	-	0,13905	-	-	0,03766	-
H1 q USD	-	0,05485	-	-	0,07520	-	-	0,14332	-	-	0,04130	-
I1 q USD	-	0,07317	-	-	0,10533	-	-	0,20729	-	-	0,05344	-
I3m USD	0,03120	0,01164	0,01245	0,04666	0,01429	0,01919	0,04474	0,05562	0,01238	0,02376	0,01087	0,02007
V5m USD	0,05111	0,05100	0,04408	0,04985	0,04186	0,04421	0,04114	0,04432	-	-	-	-

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto) FTSE EPRA Nareit Global REIT NR	(22,11) (24,45)	(1,01)* (4,26)	4.09* 0,48	5.12* -
			Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %	
H2 USD (Brutto) FTSE EPRA Nareit Global REIT NR	5,11 1,89			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto) FTSE EPRA Nareit Global REIT NR	(22,11) (24,45)	22,43 27,87	0,52* (9,16)	29,26* 23,58	(4,95)* (5,55)
H2 USD (brutto) FTSE EPRA Nareit Global REIT NR	(21,39) (24,45)	22,43 29,14	2,75* (7,34)	32,11* 26,05	(2,73)* (3,65)

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

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Public Storage, REIT	49.363	16.102.140	VICI Properties, Inc., REIT	654.226	20.201.105
Prologis, Inc., REIT	123.423	15.925.029	Public Storage, REIT	49.363	15.180.515
Welltower, Inc., REIT	191.206	15.679.700	CubeSmart, REIT	321.420	14.041.443
Digital Realty Trust, Inc., REIT	108.456	13.988.270	American Campus Communities, Inc., REIT	201.201	13.037.645
CubeSmart, REIT	288.048	13.454.842	Prologis, Inc., REIT	101.210	12.457.600
Agree Realty Corp., REIT	150.504	10.441.337	Ventas, Inc., REIT	219.323	12.363.184
STAG Industrial, Inc., REIT	306.705	10.060.565	Invitation Homes, Inc., REIT	362.533	12.112.135
Healthpeak Properties, Inc., REIT	395.956	9.565.473	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	58.603	8.757.497
SITE Centers Corp., REIT	564.070	8.901.345	Duke Realty Corp., REIT	141.282	8.628.638
Medical Properties Trust, Inc., REIT	404.148	8.233.812	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	54.783	8.108.424
Brixmor Property Group, Inc., REIT	293.991	6.585.247	Essex Property Trust, Inc., REIT	30.233	8.051.390
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	500.673	6.582.470	Sun Communities, Inc., REIT	53.047	7.515.628
Tricon Residential, Inc., REIT	389.250	5.946.618	Life Storage, Inc., REIT	54.880	7.033.841
Link REIT	577.100	4.891.928	Tricon Residential, Inc., REIT	389.250	6.318.638
Chartwell Retirement Residences	734.674	4.430.604	Medical Properties Trust, Inc., REIT	404.148	5.977.983
Stockland, REIT	1.687.448	4.356.759	Douglas Emmett, Inc., REIT	176.946	5.552.221
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	82.557	4.331.618	UDR, Inc., REIT	108.870	5.479.164
VICI Properties, Inc., REIT	140.890	4.325.110	American Tower Corp., REIT	20.066	5.159.781
Dream Industrial Real Estate Investment Trust	397.856	4.043.230	Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	70.797	4.775.336
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	140.697	3.871.650	Spirit Realty Capital, Inc., REIT	113.891	4.710.028
Invitation Homes, Inc., REIT	95.571	3.796.986	First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	82.557	4.355.741
Lendlease Global Commercial REIT	6.965.900	3.738.604	National Retail Properties, Inc., REIT	95.585	4.129.049
Life Storage, Inc., REIT	28.791	3.449.734	Agree Realty Corp., REIT	53.562	3.885.190
Dexus, REIT	435.173	3.390.581	Lendlease Global Commercial REIT	6.965.900	3.673.980
Orix JREIT, Inc., REIT	2.239	3.140.937	Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	140.697	3.609.592
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	16.500	2.985.643	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	2.232.900	3.429.359
Advance Residence Investment Corp., REIT	935	2.660.896	Welltower, Inc., REIT	45.258	3.206.324
Deutsche EuroShop AG, REIT	125.000	2.407.168	Digital Realty Trust, Inc., REIT	29.543	3.088.430
			HealthCo REIT	2.795.627	3.021.007
			Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	2.307	3.017.904
			Goodman Group, REIT	219.376	2.970.825

Janus Henderson Absolute Return Income Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, positive, gleichmäßige Renditen zu bieten (die jedoch nicht garantiert sind), die über denen liegen, die mit Bareinlagen erzielt würden.

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio mit Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypotheckenbesicherten Wertpapieren von staatlichen oder privaten Emittenten. Der Fonds kann direkt oder über Derivate (komplexe Finanzinstrumente) investieren.

Der Fonds wird nicht mehr als 15% seines Vermögens in Hochzinsanleihen (Non-Investment-Grade-Anleihen) investieren und wird niemals in Anleihen investieren, die niedriger als B- oder B3 (Rating einer Kreditagentur) bewertet sind, bzw. falls sie nicht bewertet sind, deren Qualität vom Anlageverwalter als vergleichbar angesehen wird.

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

Überblick über den Fonds

Jason England und Daniel Siluk, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse G2 USD eine Rendite von -0,45 % (netto) und 0,00 % (brutto), verglichen mit 1,50 % und einem Performanceziel von 3,52 % (brutto) für die Benchmark, den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index.

Die Underperformance war auf das Engagement des Fonds in schnell steigenden Zinssätzen zurückzuführen. Angesichts des Ausmaßes, in dem die Zinsen über die gesamte Zinsstrukturkurve hinweg gestiegen sind, gab es für Anleiheinvestoren buchstäblich keine Zufluchtsorte mehr. Zu Beginn des Jahres waren wir dazu übergegangen, das Zinsrisiko (Duration) zu senken, was noch stärkere Verluste verhindert haben dürfte, aber negative Renditen waren über alle Laufzeiten und Regionen hinweg unausweichlich.

Angesichts der anhaltenden Zinsvolatilität haben wir zu Beginn des Jahres nicht nur die Duration verkürzt, sondern auch Wertpapiere mit dem Ziel eingesetzt, die Auswirkungen künftiger Zinsschwankungen zu dämpfen. In Summe erzielten diese Absicherungspositionen im Laufe des Jahres 2022 positive Renditen. Belastet wurde die Wertentwicklung allerdings durch Absicherungsgeschäfte, die den Fonds von Kreditrisiken isolieren sollten.

Wir gehen davon aus, dass die Entwicklung der Inflation, der Zinssätze und der Wirtschaft weiterhin eine wichtige Rolle auf dem Rentenmarkt spielen wird, bis wir einen besseren Einblick in diese Kräfte erhalten. Wir halten es für unwahrscheinlich, dass sich die Inflations- und Zinssprünge des Jahres 2022 wiederholen werden, aber die Zinsanpassungen des letzten Jahres haben Anleihen besser positioniert, um weiteren Schocks zu widerstehen. Nach mehreren Jahren hat eine Allokation in Rentenwerten wieder das Potenzial, eine Diversifizierung gegenüber den Schwankungen in risikoreicheren Anlageklassen zu bieten und gleichzeitig Erträge zu liefern, von denen die Anleger schon befürchtet hatten, dass sie inzwischen der Vergangenheit angehören.

Es besteht inzwischen Einigkeit darüber, dass sich die Weltwirtschaft im Jahr 2023 verlangsamen wird. Die Möglichkeit einer solchen Entwicklung ist zum Teil für die Erholung am Rentenmarkt verantwortlich, da die Bullen davon ausgehen, dass dies die US-Notenbank (Fed) zu einer Kehrtwende zwingen würde. Wir halten dies jedoch für unwahrscheinlich. Der Vorsitzende der Fed, Jerome Powell, hat mit Nachdruck erklärt, dass die Rückführung der Inflation in Richtung 2,0 % für ihn oberste Priorität hat. Wir sehen keinen Weg zu einer Inflationsrate von 2,0 %, der nicht auch die Nachfrage nach Arbeitskräften dämpft, die zu einem Aufwärtsdruck auf die Löhne führen könnte. Wie aus den jüngsten Prognosen der Fed hervorgeht, ist die Notenbank bereit, den Preis einer Konjunkturabschwächung und höherer Arbeitslosigkeit in Kauf zu nehmen, um ihre Glaubwürdigkeit zu bewahren und vor allem die Fehler der 1970er Jahre zu vermeiden, als ein verfrühter Übergang zu einer lockeren Geldpolitik die Volatilität der Inflation nur noch erhöhte.

Angesichts der unseres Erachtens fragwürdigen Basis der Jahresendrally halten wir eine konservative Positionierung innerhalb einer Anleihenallokation für angebracht. In der Regel bedeutet dies, auf die höheren Renditen von Wertpapieren mit längeren Laufzeiten zu verzichten, um das Zinsrisiko zu begrenzen. Da Wertpapiere mit kürzerer Laufzeit jedoch deutlich höhere Renditen bieten als solche mit längerer Laufzeit, bietet eine Allokation mit kurzer Duration auch das Potenzial, höhere Erträge zu erwirtschaften.

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

Januar 2023

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	107.950.023	169.569.831
Barmittel und Devisen	560.589	731.185
Bareinschüsse	643.535	119.315
Barsicherheiten	580.000	680.000
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	–	23.182
Zinsen	530.849	620.077
Forderungen an den Investment-Manager	16.340	14.953
Sonstige Forderungen	22	–
Summe Aktiva	110.281.358	171.758.543
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.298.394	251.145
Bareinschüsse	261.954	1
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	85
Zurückgekaufte Fondsanteile	256	–
Anlageverwaltungsgebühren	40.269	64.679
Anlegerbetreuungsgebühren	605	456
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	25.015	26.445
Managementgebühren	1.905	3.200
Aufgelaufene Kosten	49.154	84.182
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	2.677.552	430.193
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	107.603.806	171.328.350

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	2.725.262	3.265.385
Sonstige Erträge	16.797	17.657
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(5.628.254)	(5.548.714)
Anlage(verlust) insgesamt	(2.886.195)	(2.265.672)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	600.654	932.992
Anlegerbetreuungsgebühren	6.465	6.450
Managementgebühren	32.562	48.385
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	62.931	99.781
Depotbankgebühren	26.556	41.875
Honorare der Abschlussprüfer	18.564	22.791
Druckkosten	(8.275)	3.908
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	13.575	5.041
Sonstige Gebühren	15.500	30.438
Aufwendungen insgesamt	768.532	1.191.661
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(155.842)	(226.799)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	612.690	964.862
Nettobetriebs(verlust)	(3.498.885)	(3.230.534)
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(138.889)	(157.088)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(1.791)	(230)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.639.565)	(3.387.852)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3.639.565)	(3.387.852)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	13.137.412	29.605.721
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(73.252.516)	(98.615.862)
Verwässerungsanpassung	30.125	82.032
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(60.084.979)	(68.928.109)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(63.724.544)	(72.315.961)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	171.328.350	243.644.311
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	107.603.806	171.328.350

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 2,12 % 3.635.323 USD)			
151.310	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4777 %, fällig am 25.07.42	0,14	151.865
309.186	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4444 %, fällig am 25.09.42	0,29	307.216
1.001.245	La Trobe Financial Capital Markets Trust, 4,3600 %, fällig am 11.02.51	0,63	681.740
247.212	Latitude Australia Personal Loans Trust, 4,0624 %, fällig am 17.06.28	0,16	167.979
125.909	Liberty, 4,3900 %, fällig am 10.06.51	0,08	85.791
240.669	Liberty, 4,9100 %, fällig am 10.06.51	0,15	164.636
240.669	Liberty, 5,1100 %, fällig am 10.06.51	0,15	164.281
44.759	Pepper Residential Securities Trust No. 22, 5,3529 %, fällig am 20.06.60	0,04	44.913
39.100	Pepper Residential Securities Trust No. 24, 5,2391 %, fällig am 18.11.60	0,04	39.232
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	1,68	1.807.653
Commercial Papers (2021: 0,47 % 799.979 USD)			
USA			
Elektronische Geräte und Komponenten			
4.500.000	Jabil, Inc., fällig am 03.01.23	4,18	4.497.481
Gasversorger			
600.000	WGL Holdings, Inc., fällig am 03.01.23	0,56	599.705
600.000	WGL Holdings, Inc., fällig am 04.01.23	0,55	599.632
		1,11	1.199.337
Öl, Gas & Treibstoffe			
2.250.000	Energy Transfer LP, fällig am 03.01.23	2,09	2.248.790
	Summe Commercial Papers	7,38	7.945.608
Unternehmensanleihen (2021: 93,61 % 160.418.665 USD)			
Australien			
Automobilsektor			
920.000	Mercedes-Benz Australia, 0,7500%, fällig am 22.01.24	0,56	603.258
680.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 3,1000%, fällig am 17.04.23	0,43	461.596
1.070.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 4,0000 %, fällig am 14.04.25	0,66	709.270
		1,65	1.774.124
Banken			
1.350.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,0986 %, fällig am 06.12.23	0,86	923.513
910.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5,0289 %, fällig am 26.07.29	0,58	621.410
600.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,9598 %, fällig am 26.02.31	0,38	403.837
900.000	Australian Central Credit Union Ltd., 5,5884 %, fällig am 16.09.31	0,55	593.816
1.000.000	Bank of Queensland Ltd., 4,8201 %, fällig am 19.05.32	0,60	648.925
900.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,5385 %, fällig am 30.11.28	0,57	614.605
500.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 4,4101 %, fällig am 14.10.31	0,30	323.913
700.000	Commonwealth Bank of Australia, 4,0354 %, fällig am 11.01.24	0,45	479.571
850.000	Commonwealth Bank of Australia, 1,1250 %, fällig am 15.06.26	0,70	747.853
1.500.000	Commonwealth Bank of Australia, 4,3901 %, fällig am 20.08.31	0,92	989.254

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
1.410.000	National Australia Bank Ltd., 5,0650 %, fällig am 18.11.31	0,88	951.512
1.200.000	Westpac Banking Corp., 3,9997 %, fällig am 16.11.23	0,76	820.298
500.000	Westpac Banking Corp., 2,3500%, fällig am 19.02.25	0,44	474.818
1.150.000	Westpac Banking Corp., 4,3340%, fällig am 16.08.29	0,71	764.525
400.000	Westpac Banking Corp., 5,0898 %, fällig am 27.08.29	0,25	272.977
		8,95	9.630.827
Kapitalmärkte			
600.000	Macquarie Bank Ltd., 6,0098 %, fällig am 28.05.30	0,39	416.027
900.000	Macquarie Bank Ltd., 4,7514 %, fällig am 17.06.31	0,55	593.218
1.200.000	Macquarie Group Ltd., 6,2070 %, fällig am 22.11.24	1,12	1.208.686
		2,06	2.217.931
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.170.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 5,6514 %, fällig am 17.03.25	0,72	777.997
630.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 5,6461 %, fällig am 25.05.26	0,38	401.982
		1,10	1.179.979
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
600.000	Optus Finance Pty. Ltd., 1,6000%, fällig am 01.07.25	0,35	377.366
Stromversorger			
1.330.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 4,1623 %, fällig am 05.02.24	0,84	904.566
1.300.000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 4,3063 %, fällig am 30.10.24	0,82	882.503
1.250.000	ElectraNet Pty. Ltd., 2,4737 %, fällig am 15.12.28	0,64	694.222
1.100.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 2,2500%, fällig am 11.11.26	0,62	666.997
		2,92	3.148.288
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.210.000	Charter Hall LWR Pty. Ltd., 2,0860%, fällig am 03.03.28	0,62	663.910
1.200.000	VER Finco Pty. Ltd., 2,4000 %, fällig am 21.09.28	0,60	650.852
590.000	Vicinity Centres Trust, 4,6656 %, fällig am 27.06.25	0,38	403.948
		1,60	1.718.710
Gasversorger			
480.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,3000%, fällig am 09.04.23	0,44	477.699
Versicherungen			
800.000	Challenger Life Co. Ltd., 7,1860 %, fällig am 16.09.37	0,50	543.029
1.380.000	Insurance Australia Group Ltd., 5,6169 %, fällig am 15.12.36	0,85	919.898
200.000	Insurance Australia Group Ltd., 5,2669 %, fällig am 15.06.44	0,13	135.094
1.260.000	Suncorp Group Ltd., 5,2160 %, fällig am 05.12.28	0,80	857.638
230.000	Suncorp-Metway Ltd., 3,3000 %, fällig am 15.04.24	0,21	224.304
		2,49	2.679.963

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)
Transportinfrastruktur							
1.090.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	0,62	663.973	260.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 4,2500 %, fällig am 15.09.25	0,24 0,75	256.591 812.101
1.450.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 15.10.27	0,78 1,40	839.732 1.503.705				
Kanada Banken				Neuseeland Banken			
210.000	Royal Bank of Canada, 2,5500 %, fällig am 16.07.24	0,19	202.727	1.020.000	Kiwibank Ltd., 3,9217 %, fällig am 23.09.25	0,64	690.931
250.000	Royal Bank of Canada, 5,6600 %, fällig am 25.10.24	0,24	253.042	Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
780.000	Royal Bank of Canada, 1,1500%, fällig am 10.06.25	0,67	714.660	550.000	Spark Finance Ltd., 2,6000%, fällig am 18.03.30	0,28	304.051
110.000	Toronto-Dominion Bank (The), 2,8500%, fällig am 08.03.24	0,07	79.057	Singapur Banken			
600.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0,7000 %, fällig am 10.09.24	0,52	558.767	300.000	DBS Group Holdings Ltd., 1,1690 %, fällig am 22.11.24	0,26	279.694
570.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,2850 %, fällig am 13.09.24	0,52 2,21	563.697 2.371.950	520.000	DBS Group Holdings Ltd., 4,7684 %, fällig am 16.03.28	0,33	353.578
Öl, Gas & Treibstoffe				580.000	DBS Group Holdings Ltd., 4,5200%, fällig am 11.12.28	0,53	574.113
400.000	Enbridge, Inc., 2,1500 %, fällig am 16.02.24	0,36	386.151	370.000	United Overseas Bank Ltd., 3,7500%, fällig am 15.04.29	0,34 1,46	360.608 1.567.993
400.000	Enbridge, Inc., 4,9513 %, fällig am 16.02.24	0,37	397.976	Südkorea Stromversorger			
350.000	Harvest Operations Corp., 4,2000 %, fällig am 01.06.23	0,32	349.013	1.610.000	Korea Southern Power Co, Ltd., 4,0563 %, fällig am 30.10.24	1,02	1.093.511
500.000	Harvest Operations Corp., 1,0000%, fällig am 26.04.24	0,44 1,49	472.633 1.605.773	Spanien Banken			
Straße & Schiene				1.200.000	Banco Santander SA, 3,4960 %, fällig am 24.03.25	1,08	1.156.541
625.000	Canadian Pacific Railway Co., 1,3500 %, fällig am 02.12.24	0,54	583.012	Schweden Banken			
Kaimaninseln Öl, Gas & Treibstoffe				700.000	Swedbank AB, 5,2479 %, fällig am 04.04.25	0,65	695.198
400.000	SA Global Sukuk Ltd., 0,9460%, fällig am 17.06.24	0,35	376.674	Schweiz Kapitalmärkte			
Finnland Banken				300.000	UBS AG, 0,3750%, fällig am 01.06.23	0,27	294.052
400.000	Nordea Bank Abp, 1,0000%, fällig am 09.06.23	0,37	393.375	300.000	UBS AG, 0,7000 %, fällig am 09.08.24	0,26	279.729
600.000	Nordea Bank Abp, 5,2721 %, fällig am 06.06.25	0,55 0,92	596.932 990.307	500.000	UBS Group AG, 4,4900 %, fällig am 05.08.25	0,46 0,99	491.722 1.065.503
Irland Konsumentenkredite				Vereinigtes Königreich Banken			
500.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,1500 %, fällig am 29.10.23	0,45	481.252	720.000	Lloyds Banking Group plc, 4,5072 %, fällig am 20.03.23	0,46	490.160
600.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	0,51	553.844	400.000	Lloyds Banking Group plc, 3,9000 %, fällig am 23.11.23	0,25	268.458
1.025.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500 %, fällig am 29.10.24	0,88 1,84	943.230 1.978.326	600.000	Santander UK Group Holdings plc, 6,8330 %, fällig am 21.11.26	0,56 1,27	608.409 1.367.027
Niederlande Banken				USA Automobilsektor			
400.000	Coöperatieve Rabobank UA, 0,3750%, fällig am 12.01.24	0,35	381.554	325.000	BMW US Capital LLC, 0,7500 %, fällig am 12.08.24	0,28	303.234
500.000	Coöperatieve Rabobank UA, 2,6250%, fällig am 22.07.24	0,45	479.871	350.000	BMW US Capital LLC, 5,1778 %, fällig am 01.04.25	0,32	347.898
250.000	Coöperatieve Rabobank UA, 1,3390%, fällig am 24.06.26	0,21 1,01	225.005 1.086.430	1.300.000	Hyundai Capital America, 1,0000 %, fällig am 17.09.24	1,12	1.201.906
Lebensmittelprodukte				150.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 0,7500 %, fällig am 01.03.24	0,13	142.491
600.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0,7500 %, fällig am 24.09.24	0,51	555.510	350.000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5,5000 %, fällig am 27.11.24	0,33 2,18	352.240 2.347.769

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Banken			
2.600.000	Bank of America Corp., 1,7340 %, fällig am 22.07.27	2,12	2.281.099
170.000	Citigroup, Inc., 0,9810%, fällig am 01.05.25	0,15	159.280
750.000	Citigroup, Inc., 1,2810 %, fällig am 03.11.25	0,64	691.587
1.000.000	Citigroup, Inc., 1,1220%, fällig am 28.01.27	0,81	872.553
550.000	Citigroup, Inc., 1,4620%, fällig am 09.06.27	0,45	477.724
600.000	JPMorgan Chase & Co., 0,9690%, fällig am 23.06.25	0,52	559.634
1.110.000	JPMorgan Chase & Co., 2,3010%, fällig am 15.10.25	0,97	1.046.757
630.000	JPMorgan Chase & Co., 1,0450%, fällig am 19.11.26	0,52	556.324
680.000	SVB Financial Group, 2,1000%, fällig am 15.05.28	0,52	563.384
850.000	Wells Fargo & Co., 1,6540 %, fällig am 02.06.24	0,78	836.409
1.410.000	Wells Fargo & Co., 2,1640%, fällig am 11.02.26	1,22	1.315.552
		8,70	9.360.303
Kapitalmärkte			
650.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 0,6570%, fällig am 10.09.24	0,58	625.497
1.800.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 1,5420%, fällig am 10.09.27	1,44	1.554.993
1.000.000	Intercontinental Exchange, Inc., 3,6500 %, fällig am 23.05.25	0,91	979.030
2.100.000	Morgan Stanley, 6,1380 %, fällig am 16.10.26	2,00	2.147.080
		4,93	5.306.600
Baustoffe			
425.000	Martin Marietta Materials, Inc., 0,6500%, fällig am 15.07.23	0,38	414.131
Konsumentenkredite			
1.130.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0,4500%, fällig am 17.05.24	0,99	1.065.050
900.000	General Motors Financial Co., Inc., 6,0500 %, fällig am 10.10.25	0,85	916.395
500.000	John Deere Capital Corp., 0,4500%, fällig am 07.06.24	0,44	470.189
450.000	John Deere Capital Corp., 0,6250 %, fällig am 10.09.24	0,39	420.210
270.000	John Deere Capital Corp., 0,7000%, fällig am 15.01.26	0,22	240.551
		2,89	3.112.395
Behälter & Verpackungen			
290.000	Avery Dennison Corp., 0,8500 %, fällig am 15.08.24	0,25	270.769
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.000.000	Computershare US, Inc., 3,1470 %, fällig am 30.11.27	0,56	603.667
625.000	Corebridge Financial, Inc., 3,5000 %, fällig am 04.04.25	0,56	599.704
		1,12	1.203.371
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
1.270.000	AT&T, Inc., 0,9000%, fällig am 25.03.24	1,12	1.206.616
1.090.000	Verizon Communications, Inc., 4,2633 %, fällig am 17.02.23	0,69	742.415
380.000	Verizon Communications, Inc., 0,8500%, fällig am 20.11.25	0,32	339.296
		2,13	2.288.327
Stromversorger			
450.000	Duke Energy Corp., 5,0000 %, fällig am 08.12.25	0,42	449.530
Unterhaltung			
400.000	Warnermedia Holdings, Inc., 3,4280 %, fällig am 15.03.24	0,36	388.494
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
200.000	7-Eleven, Inc., 0,6250%, fällig am 10.02.23	0,19	198.983
Lebensmittelprodukte			
275.000	Cargill, Inc., 3,5000 %, fällig am 22.04.25	0,25	266.333
300.000	Cargill, Inc., 4,8750 %, fällig am 10.10.25	0,28	299.117
300.000	Conagra Brands, Inc., 0,5000 %, fällig am 11.08.23	0,27	291.552
125.000	Mondelez International, Inc., 2,1250 %, fällig am 17.03.24	0,11	120.602
425.000	Unilever Capital Corp., 0,6260 %, fällig am 12.08.24	0,37	398.335
		1,28	1.375.939
Medizinische Geräte & Bedarf			
1.050.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.11.24	0,98	1.054.551
Gesundheitsanbieter & -dienste			
860.000	Cardinal Health, Inc., 3,0790%, fällig am 15.06.24	0,77	836.130
680.000	CVS Health Corp., 2,6250%, fällig am 15.08.24	0,61	653.638
650.000	Humana, Inc., 0,6500 %, fällig am 03.08.23	0,59	633.387
300.000	Humana, Inc., 1,3500 %, fällig am 03.02.27	0,24	259.799
		2,21	2.382.954
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.010.000	McDonald's Corp., 4,2522 %, fällig am 08.03.24	0,64	689.154
550.000	McDonald's Corp., 3,0000%, fällig am 08.03.24	0,34	367.677
		0,98	1.056.831
Versicherungen			
650.000	Athene Global Funding, 0,9140 %, fällig am 19.08.24	0,56	596.806
350.000	Athene Global Funding, 1,7160 %, fällig am 07.01.25	0,30	323.174
515.000	Athene Global Funding, 1,6080%, fällig am 29.06.26	0,41	444.836
1.500.000	Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27	0,89	961.589
		2,16	2.326.405
IT-Dienstleistungen			
375.000	Fidelity National Information Services, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.07.25	0,34	368.070
980.000	Fiserv, Inc., 3,8000%, fällig am 01.10.23	0,90	969.850
		1,24	1.337.920
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
750.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,70	755.918
300.000	PerkinElmer, Inc., 0,5500 %, fällig am 15.09.23	0,27	290.678
300.000	PerkinElmer, Inc., 0,8500 %, fällig am 15.09.24	0,26	278.196
625.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0,7970 %, fällig am 18.10.23	0,56	605.069
625.000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1,2150 %, fällig am 18.10.24	0,55	586.993
		2,34	2.516.854
Maschinen			
1.000.000	Stanley Black & Decker, Inc., 2,3000 %, fällig am 24.02.25	0,88	946.830
Multi-Versorger			
510.000	DTE Energy Co., 4,2200 %, fällig am 01.11.24	0,47	501.670

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)
Papier & Holz			
1.130.000	Georgia-Pacific LLC, 0,6250%, fällig am 15.05.24	0,99	1.061.994
Pharma			
770.000	Roche Holdings, Inc., 1,8820 %, fällig am 08.03.24	0,69	743.238
Straße & Schiene			
220.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,19	204.580
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
690.000	NVIDIA Corp., 0,5840%, fällig am 14.06.24	0,61	651.428
Software			
890.000	Intuit, Inc., 0,6500%, fällig am 15.07.23	0,81	870.964
425.000	VMware, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.08.24	0,37	395.719
425.000	VMware, Inc., 1,4000 %, fällig am 15.08.26	0,34	371.033
		1,52	1.637.716
Fachhandel			
240.000	Lowe's Cos., Inc., 4,4000 %, fällig am 08.09.25	0,22	236.663
Handelsgesellschaften & Händler			
900.000	Air Lease Corp., 0,8000 %, fällig am 18.08.24	0,77	829.280
375.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,30	326.164
480.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	0,39	418.383
900.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26	0,71	763.551
		2,17	2.337.378
Unternehmensanleihen insgesamt		81,94	88.167.543
Staatsanleihen (2021: 1,61 % 2.744.722 USD)			
Australische Schatzanweisungen/Anleihen			
1.350.000	1,0000 %, fällig am 08.02.24	0,83	892.077
1.700.000	5,7500 %, fällig am 22.07.24	1,11	1.190.504
450.000	2,5000 %, fällig am 23.07.24	0,28	300.048
760.000	2,2500 %, fällig am 15.08.24	0,47	504.485
400.000	5,5000 %, fällig am 17.12.24	0,26	280.481
		2,95	3.167.595
Neuseeländische Staatsanleihe			
9.700.000	0,5000 %, fällig am 15.05.24	5,38	5.788.182
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
1.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	0,00	1.000
1.000	0,0000 %, fällig am 14.02.23	0,00	995
1.000	0,0000 %, fällig am 23.03.23	0,00	991
		0,00	2.986
Staatsanleihen insgesamt		8,33	8.958.763
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2021: 0,00% USD –)			
Freddie Mac			
253.720	6,2277 %, fällig am 25.08.42	0,23	252.868
103.649	6,0777 %, fällig am 25.09.42	0,10	103.335
		0,33	356.203
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt		0,33	356.203
Anlagen insgesamt (Kosten: 114.275.111 USD)		99,66	107.235.770

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)			
Devisentermingeschäfte (2021: 1,11 % 1.884.855 USD) Offen zum 31. Dezember 2022						
Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
Citibank						
AUD	400.000 USD	256.967	272.614	27. Jan. 23	0,02	15.647
J.P. Morgan						
AUD	1.500.000 USD	999.931	1.022.302	27. Jan. 23	0,02	22.371
CHF ³	8.331 USD	9.029	9.094	31. Mrz. 23	0,00	65
EUR ⁴	218.451 USD	233.489	235.238	31. Mrz. 23	0,00	1.749
SGD ⁵	36.652.502 USD	27.029.600	27.404.218	31. Mrz. 23	0,35	374.618
USD	81.271 CAD	110.000	81.249	27. Jan. 23	0,00	22
Summe					0,39	414.472

Futures* (2021: 0,05 % 86.287 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
		Australia 10 Year Bond März 2023	0,20	218.492
Goldman Sachs	(48)	US 2 Year Note März 2023	0,03	31.294
Goldman Sachs	(83)	US 5 Year Note März 2023	0,02	23.884
Summe			0,25	273.670

Optionen (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Kontraktwert		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Aufstellung der gekauften Optionen – Put				
Morgan Stanley	1.145.000	Devisen JPY/USD, Ablauf Juni 2023, Ausübungspreis 125	0,02	26.111
Summe			0,02	26.111

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,32 107.950.023

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps* (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf CDX.NA.IG.38-V1 Zahlung von USD fix 1,00 %	4.600.000	20. Juni 27	(0,04)	(48.259)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf CDX.NA.IG.38-V1 Zahlung von USD fix 1,00 %	6.500.000	20. Juni 27	(0,06)	(68.193)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf CDX.NA.IG.38-V1 Zahlung von USD fix 1,00 %	7.800.000	20. Juni 27	(0,08)	(81.831)
Summe				(0,18)	(198.283)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Devisentermingeschäfte (2021: (0,01) % (28.535) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America						
USD	5.364.134 NZD	9.200.000	5.843.168	27. Jan. 23	(0,44)	(479.034)
Citibank						
AUD	1.000.000 USD	687.987	681.535	27. Jan. 23	(0,01)	(6.452)
J.P. Morgan						
GBP [†]	9.889 USD	12.047	11.981	31. Mrz. 23	0,00	(66)
Morgan Stanley						
USD	33.634.934 AUD	51.700.000	35.235.361	27. Jan. 23	(1,49)	(1.600.427)
Summe					(1,94)	(2.085.979)

Futures (2021: (0,13) % (222.610) USD)

Optionen (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Kontraktwert		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Aufstellung der geschriebenen Optionen – Put				
Morgan Stanley	(1.145.000) Devisen USD/JPY, Ablauf Juni 2023, Ausübungspreis 120		(0,01)	(14.132)
Summe			(0,01)	(14.132)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (2,13) (2.298.394)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	39,52
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	50,52
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,25
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	7,20
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,40
Sonstige Aktiva	2,11
Summe Aktiva	100,00

∅ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilklassen.

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	1.807.653	-	1.807.653
Commercial Papers	-	7.945.608	-	7.945.608
Unternehmensanleihen	-	88.167.543	-	88.167.543
Credit Default Swaps	-	(198.283)	-	(198.283)
Devisentermingeschäfte	-	(1.671.507)	-	(1.671.507)
Terminkontrakte	273.670	-	-	273.670
Staatsanleihen	-	8.958.763	-	8.958.763
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	356.203	-	356.203
Gekaufte Optionen ¹	-	26.111	-	26.111
Geschriebene Optionen ¹	-	(14.132)	-	(14.132)
Wertpapieranlagen insgesamt	273.670	105.377.959	-	105.651.629

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	3.635.323	-	3.635.323
Commercial Papers	-	799.979	-	799.979
Unternehmensanleihen	-	160.418.665	-	160.418.665
Devisentermingeschäfte	-	1.856.320	-	1.856.320
Terminkontrakte	(136.323)	-	-	(136.323)
Staatsanleihen	-	2.744.722	-	2.744.722
Wertpapieranlagen insgesamt	(136.323)	169.455.009	-	169.318.686

¹Positionen in Optionen sind gedeckt.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HCHF	G2 HEUR	G2 HGBP
	Anteile							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	291	13.035	49.648	6.422	52.739	291	261	507.740
Ausgegebene Anteile	-	19.758	31.846	302	22.228	-	-	72.758
Zurückgegebene Anteile	-	(16.394)	(11.062)	(302)	(1.861)	-	-	(579.527)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	291	16.399	70.432	6.422	73.106	291	261	971

	G2 USD	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	S2 HEUR	S2 USD
	Anteile						
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	284.062	291	1.749.114	3.600.599	459.570	268	9.669.997
Ausgegebene Anteile	4.706	-	-	5.420	943.555	-	95.501
Zurückgegebene Anteile	(173.718)	-	(1.748.853)	-	(1.364.247)	-	(2.841.603)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	115.050	291	261	3.606.019	38.878	268	6.923.895

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HCHF	G2 HEUR	G2 HGBP
	Anteile							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	291	17.130	105.663	6.422	63.054	291	261	3.677
Ausgegebene Anteile	-	2.101	5.554	-	5.262	-	7.545	571.077
Zurückgegebene Anteile	-	(6.196)	(61.569)	-	(15.577)	-	(7.545)	(67.014)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	291	13.035	49.648	6.422	52.739	291	261	507.740

	G2 USD	I2 HCHF	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	S2 HEUR	S2 USD
	Anteile						
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	681.155	291	1.733.844	10.086.203	1.807.083	268	10.204.677
Ausgegebene Anteile	62.350	2.379	15.270	10.241	209.776	-	1.597.901
Zurückgegebene Anteile	(459.443)	(2.379)	-	(6.495.845)	(1.557.289)	-	(2.132.581)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	284.062	291	1.749.114	3.600.599	459.570	268	9.669.997

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	2.986	9,50	3.133	9,83	3.286	10,01
A2 HEUR	163.283	9,30	142.348	9,59	204.125	9,75
A2 USD	751.947	10,68	535.553	10,79	1.149.560	10,88
E2 HEUR	61.912	9,01	68.176	9,32	74.684	9,52
E2 USD	754.258	10,32	551.574	10,46	667.400	10,58
G2 HCHF	3.028	9,64	3.161	9,91	3.300	10,05
G2 HEUR	2.672	9,57	2.917	9,82	3.168	9,94
G2 HGBP	12.064	10,28	7.124.959	10,37	52.389	10,42
G2 USD	1.266.365	11,01	3.142.857	11,06	7.562.363	11,10
I2 HCHF	3.013	9,59	3.150	9,88	3.295	10,04
I2 HEUR	2.671	9,57	19.563.677	9,82	21.094.016	9,96
I2 HSGD	27.438.047	10,19	27.490.760	10,29	78.895.221	10,34
I2 USD	426.615	10,97	5.074.749	11,04	20.050.233	11,10
S2 HEUR	2.792	9,74	3.043	9,98	3.302	10,09
S2 USD	76.712.153	11,08	107.618.293	11,13	113.877.969	11,16

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HCHF	0,95%	0,95%	0,87%
A2 HEUR	0,95%	0,93%	0,93%
A2 USD	0,95%	0,94%	0,87%
E2 HEUR	1,30%	1,29%	1,30%
E2 USD	1,30%	1,27%	1,23%
G2 HCHF	0,45%	0,45%	0,45%
G2 HEUR	0,45%	0,44%	0,45%
G2 HGBP	0,45%	0,44%	0,45%
G2 USD	0,45%	0,43%	0,45%
I2 HCHF	0,50%	0,56%	0,60%
I2 HEUR	0,60%	0,57%	0,60%
I2 HSGD	0,60%	0,59%	0,60%
I2 USD	0,60%	0,58%	0,60%
S2 HEUR	0,38%	0,38%	0,38%
S2 USD	0,38%	0,36%	0,38%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
G2 USD (netto)	(0,45)	0,03*	0,94*	0,99*
FTSE 3-Month US Treasury Bill	1,50	0,71	1,25	1,09
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
G2 USD (brutto)	1,99			
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00	3,27			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
G2 USD (netto)	(0,45)	(0,36)	1,97*	3,89*	0,79*
FTSE 3-Month US Treasury Bill	1,50	0,05	0,58	2,25	1,68
G2 USD (brutto)	–	0,09	3,09*	5,13*	2,03*
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 2,00	3,52	2,05	2,60	4,30	3,72

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	16.000.000	15.999.844	Macquarie Bank Ltd., 2,3000%, fällig am 22.01.25	2.160.000	2.051.242
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	13.000.000	12.999.874	Mizuho Financial Group, Inc., 1,5540 %, fällig am 09.07.27	1.850.000	1.784.200
Aviation Capital Group LLC, 0,0000 %, fällig am 14.02.22	11.500.000	11.499.770	Toyota Motor Credit Corp., 1,8000 %, fällig am 13.02.25	1.800.000	1.706.833
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	11.250.000	11.249.891	Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	1.840.000	1.670.959
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.04.22	10.000.000	9.999.750	Charles Schwab Corp. (The), 1,1500%, fällig am 13.05.26	1.800.000	1.658.109
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	9.750.000	9.749.621	Morgan Stanley, 1,5120 %, fällig am 20.07.27	1.835.000	1.541.473
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 23.02.22	9.500.000	9.499.900	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1,4020 %, fällig am 17.09.26	1.525.000	1.480.826
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	8.250.000	8.249.920	Johnson & Johnson, 0,5500%, fällig am 01.09.25	1.410.000	1.264.577
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	8.250.000	8.249.920	General Motors Financial Co., Inc., 1,2000 %, fällig am 15.10.24	1.350.000	1.245.363
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 01.03.22	7.750.000	7.749.925	Oracle Corp., 1,6500%, fällig am 25.03.26	1.250.000	1.216.886
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	7.500.000	7.499.781	Athene Global Funding, 1,7200 %, fällig am 07.01.25	1.200.000	1.139.451
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 02.06.22	7.500.000	7.499.708	Stellantis Finance US, Inc., 1,7100 %, fällig am 29.01.27	1.175.000	1.119.493
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	7.250.000	7.249.930	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN, 0,6600 %, fällig am 10.09.24	1.150.000	1.105.289
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 10.05.22	7.250.000	7.249.718	Apple Inc., 1,8000 %, fällig am 11.09.24	1.070.000	1.021.656
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 03.03.22	7.000.000	6.999.922	Alphabet, Inc., 0,4500%, fällig am 15.08.25	1.130.000	1.004.242
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.04.22	7.000.000	6.999.825	TSMC Arizona Corp., 1,7500 %, fällig am 25.10.26	1.050.000	975.975
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 10.05.22	7.000.000	6.999.183	Bank of Queensland Ltd., 4,1863 %, fällig am 30.10.24	1.320.000	974.588
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.04.22	6.750.000	6.749.831	Equinix, Inc., REIT, 1,4500 %, fällig am 15.05.26	1.000.000	958.030
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.04.22	6.750.000	6.749.831	Sinopec Capital 2013 Ltd., 3,1250%, fällig am 24.04.23	940.000	945.010
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 27.04.22	6.750.000	6.749.325	Nestle Holdings, Inc., 0,3750%, fällig am 15.01.24	980.000	931.490
			Bank of Montreal, 4,3239 %, fällig am 17.07.24	1.270.000	930.585
			Morgan Stanley, 1,1640 %, fällig am 21.10.25	1.000.000	922.538
			Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	915.000	918.651
			Amazon.com, Inc., 0,4500%, fällig am 12.05.24	950.000	895.920

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, eine Rendite aus einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum zu bieten und gleichzeitig Kapitalverluste einzuschränken (wobei dies jedoch nicht garantiert ist).

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio mit Anleihen jeglicher Qualität einschließlich Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) von staatlichen oder privaten Emittenten sowie forderungs- und hypothekenbesicherten Wertpapieren.

Der Fonds darf unter bestimmten Marktbedingungen über 35 % seines Vermögens in Staatsanleihen eines Emittenten anlegen. Der Anlageverwalter nutzt in erheblichem Umfang Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, um im Einklang mit dem Ziel des Fonds Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den FTSE 3-Month US Treasury Bill Index verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Anlageverwalter hat ein hohes Maß an Ermessensfreiheit bei der Auswahl einzelner Anlagen für den Fonds.

Überblick über den Fonds

Jason England und Daniel Siluk, Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse G1m USD eine Rendite von -1,47 % (netto) und -0,93 % (brutto), verglichen mit 1,50 % und einem Performanceziel von 4,54 % (brutto) für die Benchmark, den FTSE 3-Month U.S. Treasury Bill Index.

Die Underperformance war auf das Engagement des Fonds in schnell steigenden Zinssätzen zurückzuführen. Angesichts des Ausmaßes, in dem die Zinsen über die gesamte Zinsstrukturkurve hinweg gestiegen sind, gab es für Anleiheinvestoren buchstäblich keine Zufluchtsorte mehr. Zu Beginn des Jahres waren wir dazu übergegangen, das Zinsrisiko (Duration) zu senken, was noch stärkere Verluste verhindert haben dürfte, aber negative Renditen waren über alle Laufzeiten und Regionen hinweg unausweichlich.

Angesichts der anhaltenden Zinsvolatilität haben wir zu Beginn des Jahres nicht nur die Duration verkürzt, sondern auch Wertpapiere mit dem Ziel eingesetzt, die Auswirkungen künftiger Zinsschwankungen zu dämpfen. In Summe erzielten diese Absicherungspositionen im Laufe des Jahres 2022 positive Renditen.

Wir gehen davon aus, dass die Entwicklung der Inflation, der Zinssätze und der Wirtschaft weiterhin eine wichtige Rolle auf dem Rentenmarkt spielen wird, bis wir einen besseren Einblick in diese Kräfte erhalten. Wir halten es für unwahrscheinlich, dass sich die Inflations- und Zinssprünge des Jahres 2022 wiederholen werden, aber die Zinsanpassungen des letzten Jahres haben Anleihen besser positioniert, um weiteren Schocks zu widerstehen. Nach mehreren Jahren hat eine Allokation in Rentenwerten wieder das Potenzial, eine Diversifizierung gegenüber den Schwankungen in risikoreicheren Anlageklassen zu bieten und gleichzeitig Erträge zu liefern, von denen die Anleger schon befürchtet hatten, dass sie inzwischen der Vergangenheit angehören.

Es besteht inzwischen Einigkeit darüber, dass sich die Weltwirtschaft im Jahr 2023 verlangsamen wird. Die Möglichkeit einer solchen Entwicklung ist zum Teil für die Erholung am Rentenmarkt verantwortlich, da die Bullen davon ausgehen, dass dies die US-Notenbank (Fed) zu einer Kehrtwende zwingen würde. Wir halten dies jedoch für unwahrscheinlich. Der Vorsitzende der Fed, Jerome Powell, hat mit Nachdruck erklärt, dass die Rückführung der Inflation in Richtung 2,0 % für ihn oberste Priorität hat. Wir sehen keinen Weg zu einer Inflationsrate von 2,0 %, der nicht auch die Nachfrage nach Arbeitskräften dämpft, die zu einem Aufwärtsdruck auf die Löhne führen könnte. Wie aus den jüngsten Prognosen der Fed hervorgeht, ist die Notenbank bereit, den Preis einer Konjunkturabschwächung und höherer Arbeitslosigkeit in Kauf zu nehmen, um ihre Glaubwürdigkeit zu bewahren und vor allem die Fehler der 1970er Jahre zu vermeiden, als ein verfrühter Übergang zu einer lockeren Geldpolitik die Volatilität der Inflation nur noch erhöhte.

Angesichts der unseres Erachtens fragwürdigen Basis der Jahresendrally halten wir eine konservative Positionierung innerhalb einer Anleihenallokation für angebracht. In der Regel bedeutet dies, auf die höheren Renditen von Wertpapieren mit längeren Laufzeiten zu verzichten, um das Zinsrisiko zu begrenzen. Da Wertpapiere mit kürzerer Laufzeit jedoch deutlich höhere Renditen bieten als solche mit längerer Laufzeit, bietet eine Allokation mit kurzer Duration auch das Potenzial, höhere Erträge zu erwirtschaften.

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

Januar 2023

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	29.430.129	34.332.114
Barmittel und Devisen	503.586	525.673
Bareinschüsse	6.182	12.698
Barsicherheiten	100.000	120.000
Forderungen:		
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	8	–
Verkaufte Fondsanteile	123	188.204
Zinsen	173.689	141.908
Forderungen an den Investment-Manager	11.277	10.256
Summe Aktiva	30.224.994	35.330.853
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	602.471	40.319
Bareinschüsse	16.732	–
Barsicherheiten	–	10.000
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	76
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.069	1.053
Anlageverwaltungsgebühren	13.777	16.201
Anlegerbetreuungsgebühren	1.742	1.884
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	13.775	11.925
Managementgebühren	551	656
Aufgelaufene Kosten	37.936	65.016
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	688.053	147.130
Auf die Inhaber rückgebarerer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	29.536.941	35.183.723

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	851.665	790.773
Sonstige Erträge	5.998	2.265
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.414.407)	(891.560)
Anlage(verlust) insgesamt	(556.744)	(98.522)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	166.167	204.038
Anlegerbetreuungsgebühren	22.055	28.576
Managementgebühren	7.326	8.927
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	40.913	64.442
Depotbankgebühren	22.445	17.760
Honorare der Abschlussprüfer	18.433	22.033
Druckkosten	(7.610)	(1.144)
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	4.807	4.274
Sonstige Gebühren	14.065	28.654
Aufwendungen insgesamt	288.601	377.560
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(79.768)	(114.330)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	208.833	263.230
Nettobetriebs(verlust)	(765.577)	(361.752)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(48.546)	(75.839)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(230)	(30.502)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(10.392)	(2.793)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(824.745)	(470.886)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(824.745)	(470.886)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	2.960.587	2.052.871
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(7.785.688)	(7.734.485)
Verwässerungsanpassung	3.064	7.595
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(4.822.037)	(5.674.019)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(5.646.782)	(6.144.905)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	35.183.723	41.328.628
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	29.536.941	35.183.723

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 13,32 % 4.688.268 USD)		
34.346	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4777 %, fällig am 25.07.42	0,12 34.472
142.701	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4444 %, fällig am 25.09.42	0,48 141.792
500.000	Firstmac Mortgage Funding Trust No. 4, 4,3064 %, fällig am 08.03.49	1,15 340.405
305.486	Pepper Residential Securities Trust No. 23, 5,2624 %, fällig am 18.08.60	0,71 208.584
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	2,46 725.253
Commercial Papers (2021: 1,99 % 699.982 USD)		
USA		
Elektronische Geräte und Komponenten		
1.250.000	Jabil, Inc., fällig am 03.01.23	4,23 1.249.300
Gasversorger		
475.000	WGL Holdings, Inc., fällig am 03.01.23	1,61 474.767
475.000	WGL Holdings, Inc., fällig am 04.01.23	1,60 474.708
		3,21 949.475
Langlebige Einrichtungsgegenstände		
300.000	Newell Brands, Inc., fällig am 12.01.23	1,01 299.469
Öl, Gas & Treibstoffe		
250.000	Energy Transfer LP, fällig am 03.01.23	0,85 249.866
	Summe Commercial Papers	9,30 2.748.110
Unternehmensanleihen (2021: 81,19 % 28.565.508 USD)		
Australien		
Automobilsektor		
1.050.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 2,4000 %, fällig am 28.08.24	2,32 684.721
Banken		
100.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5,0289 %, fällig am 26.07.29	0,23 68.287
1.250.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4,9598 %, fällig am 26.02.31	2,85 841.327
100.000	Australian Central Credit Union Ltd., 5,5884 %, fällig am 16.09.31	0,22 65.980
500.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,5385 %, fällig am 30.11.28	1,16 341.448
700.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 4,4101 %, fällig am 14.10.31	1,54 453.478
800.000	Commonwealth Bank of Australia, 4,3901 %, fällig am 20.08.31	1,79 527.602
1.100.000	National Australia Bank Ltd., 5,0650 %, fällig am 18.11.31	2,51 742.314
340.000	Westpac Banking Corp., 4,8000 %, fällig am 14.06.28	0,78 230.972
200.000	Westpac Banking Corp., 5,0898 %, fällig am 27.08.29	0,46 136.488
1.500.000	Westpac Banking Corp., 4,6363 %, fällig am 29.01.31	3,40 1.003.407
		14,94 4.411.303
Kapitalmärkte		
1.220.000	Macquarie Bank Ltd., 4,7514 %, fällig am 17.06.31	2,72 804.140
Bau & Technik		
500.000	Downer Group Finance Pty. Ltd., 3,7000 %, fällig am 29.04.26	1,07 316.287

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
150.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 5,6686 %, fällig am 06.03.23	0,34 102.105
200.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 5,6514 %, fällig am 17.03.25	0,45 132.991
840.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 5,9458 %, fällig am 05.04.27	1,88 554.310
		2,67 789.406
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)		
830.000	Vicinity Centres Trust, 4,0000 %, fällig am 26.04.27	1,81 533.331
Gasversorger		
200.000	SGSP Australia Assets Pty. Ltd., 3,3000 %, fällig am 09.04.23	0,67 199.041
Versicherungen		
400.000	Challenger Life Co, Ltd., 7,1860 %, fällig am 16.09.37	0,92 271.514
350.000	Insurance Australia Group Ltd., 5,6169 %, fällig am 15.12.36	0,79 233.308
30.000	Insurance Australia Group Ltd., 5,5169 %, fällig am 15.06.45	0,07 20.109
		1,78 524.931
Immobilienverwaltung & -entwicklung		
400.000	QIC Finance Shopping Center Fund Pty. Ltd., 4,3184 %, fällig am 15.08.25	0,92 272.053
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung		
500.000	Heartland Australia Group Pty. Ltd., 4,9000 %, fällig am 09.07.24	1,14 338.497
500.000	Heartland Australia Group Pty. Ltd., 5,7830 %, fällig am 13.05.25	1,13 332.607
		2,27 671.104
Irland		
Konsumentenkredite		
225.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,1500 %, fällig am 29.10.23	0,73 216.563
175.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,6500 %, fällig am 29.10.24	0,55 161.538
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500 %, fällig am 29.10.24	0,47 138.034
150.000	AerCap Ireland Capital DAC, 1,7500 %, fällig am 30.01.26	0,45 132.128
200.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,4500 %, fällig am 29.10.26	0,59 175.147
		2,79 823.410
Niederlande		
Pharma		
325.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 2,8000 %, fällig am 21.07.23	1,08 318.347
Handelsgesellschaften & Händler		
175.000	AerCap Holdings NV, 5,8750 %, fällig am 10.10.79	0,54 159.584
Singapur		
Banken		
550.000	DBS Group Holdings Ltd., 4,5200 %, fällig am 11.12.28	1,84 544.417
600.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4,2500 %, fällig am 19.06.24	2,01 592.682
		3,85 1.137.099

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Südkorea			
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
380.000	SK Hynix, Inc., 1,0000%, fällig am 19.01.24	1,22	361.160
Supranational			
Behälter & Verpackungen			
300.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 30.04.25	0,97	285.987
Vereinigtes Königreich			
Banken			
250.000	Standard Chartered plc, 5,0956 %, fällig am 28.06.25	0,58	170.732
250.000	Standard Chartered plc, 1,8220 %, fällig am 23.11.25	0,77	228.508
		1,35	399.240
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
340.000	Boeing Co. (The), 2,1960%, fällig am 04.02.26	1,05	309.287
Automobilsektor			
720.000	Hyundai Capital America, 0,8750%, fällig am 14.06.24	2,28	671.944
400.000	Stellantis Finance US, Inc., 1,7110 %, fällig am 29.01.27	1,16	343.775
		3,44	1.015.719
Kapitalmärkte			
650.000	Charles Schwab Corp. (The), 5,3750%, fällig am 01.06.25	2,16	638.950
325.000	MSCI, Inc., 4,0000%, fällig am 15.11.29	0,96	283.663
325.000	OWL Rock Core Income Corp., 5,5000 %, fällig am 21.03.25	1,07	315.325
		4,19	1.237.938
Konsumentenkredite			
325.000	Ally Financial, Inc., 5,7500 %, fällig am 20.11.25	1,07	315.185
530.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2,3000 %, fällig am 10.02.25	1,64	484.727
600.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,7383 %, fällig am 05.01.23	2,03	599.955
375.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,0500%, fällig am 08.03.24	1,20	356.271
380.000	General Motors Financial Co., Inc., 1,5000%, fällig am 10.06.26	1,12	330.458
205.000	OneMain Finance Corp., 6,8750 %, fällig am 15.03.25	0,67	197.396
		7,73	2.283.992
Behälter & Verpackungen			
400.000	Ball Corp., 4,0000%, fällig am 15.11.23	1,33	392.700
Unterhaltung			
350.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.25	1,14	335.668
70.000	Warnermedia Holdings, Inc., 3,4280 %, fällig am 15.03.24	0,23	67.986
		1,37	403.654
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
470.000	American Tower Corp., 1,4500 %, fällig am 15.09.26	1,39	410.697
400.000	Crown Castle, Inc., 1,0500 %, fällig am 15.07.26	1,17	346.090
440.000	Equinix, Inc., 1,2500%, fällig am 15.07.25	1,35	398.259
300.000	VICI Properties LP, 4,3750 %, fällig am 15.05.25	0,99	291.788
		4,90	1.446.834
Gesundheitsanbieter & -dienste			
375.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	1,09	321.902
Versicherungen			
290.000	Athene Global Funding, 1,7160 %, fällig am 07.01.25	0,91	267.772
350.000	Athene Global Funding, 1,6080%, fällig am 29.06.26	1,02	302.316
500.000	Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27	1,08	320.530
		3,01	890.618
IT-Dienstleistungen			
80.000	Fidelity National Information Services, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.07.25	0,26	78.522
300.000	Global Payments, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.08.27	0,99	291.494
		1,25	370.016
Straße & Schiene			
375.000	Ashtead Capital, Inc., 1,5000 %, fällig am 12.08.26	1,08	320.478
210.000	DAE Funding LLC, 1,5500%, fällig am 01.08.24	0,66	195.281
		1,74	515.759
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
500.000	Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	1,43	423.177
175.000	Microchip Technology, Inc., 4,2500%, fällig am 01.09.25	0,58	170.055
350.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	1,09	322.788
		3,10	916.020
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
350.000	Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	1,02	300.602
Handelsgesellschaften & Händler			
200.000	Air Lease Corp., 1,8750%, fällig am 15.08.26	0,59	173.954
375.000	Air Lease Corp., 2,1000 %, fällig am 01.09.28	1,04	306.109
400.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500%, fällig am 30.01.26	1,18	348.652
150.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26	0,43	127.259
		3,24	955.974
Mobilfunkdienste			
325.000	T-Mobile USA, Inc., 2,2500%, fällig am 15.02.26	1,00	296.241
Unternehmensanleihen insgesamt		82,43	24.348.400
Staatsanleihen (2021: 0,00% USD -)			
Neuseeländische Staatsanleihe			
2.445.000	0,5000 %, fällig am 15.05.24	4,94	1.458.980
Staatsanleihen insgesamt		4,94	1.458.980
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2021: 0,00% USD -)			
Freddie Mac			
57.446	6,2277 %, fällig am 25.08.42	0,19	57.253
51.824	6,0777 %, fällig am 25.09.42	0,18	51.667
		0,37	108.920
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt		0,37	108.920
Anlagen insgesamt (Kosten: 31.550.227 USD)		99,50	29.389.663

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 Beizulegenden Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
----------------------------	--	----------------

Devisentermingeschäfte (2021: 1,04 % 366.148 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
CHF ⁹	21.181 USD	22.957	23.123	31. Mrz. 23	0,00	166
EUR ⁹	2.415.342 USD	2.581.614	2.600.951	31. Mrz. 23	0,07	19.337
SGD ⁹	12.842 USD	9.471	9.602	31. Mrz. 23	0,00	131
Summe				0,07	19.634	

Futures⁹ (2021: 0,03 % 12.208 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	(8)	US 10 Year Note März 2023	0,02	5.239
Goldman Sachs	(32)	US 5 Year Note März 2023	0,03	9.208
Summe			0,05	14.447

Optionen (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Kontraktwert	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Aufstellung der gekauften Optionen – Put			
Morgan Stanley	280.000 Devisen JPY/USD, Ablauf Juni 2023, Ausübungspreis 125	0,02	6.385
Summe		0,02	6.385

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 99,64 29.430.129

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (12) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Bank of America						
USD	1.341.034 NZD	2.300.000	1.460.792	27. Jan. 23	(0,41)	(119.758)
J.P. Morgan						
GBP ⁹	5.327 USD	6.489	6.454	31. Mrz. 23	0,00	(35)
USD ⁹	8.457 EUR	7.921	8.530	31. Mrz. 23	0,00	(73)
Morgan Stanley						
USD	9.888.801 AUD	15.200.000	10.359.333	27. Jan. 23	(1,59)	(470.532)
Summe				(2,00)	(590.398)	

Futures⁹ (2021: (0,11) % (40.307) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)	
Goldman Sachs	8	Australia 3 Year Bond März 2023	(0,03)	(8.181)
Goldman Sachs	(5)	US 2 Year Note März 2023	0,00	(436)
Summe			(0,03)	(8.617)

Optionen (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Kontraktwert	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Aufstellung der geschriebenen Optionen – Put			
Morgan Stanley	(280.000) Devisen USD/JPY, Ablauf Juni 2023, Ausübungspreis 120	(0,01)	(3.456)
Summe		(0,01)	(3.456)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (2,04) (602.471)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	42,85
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	45,30
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,05
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	9,09
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,09
Sonstige Aktiva	2,62
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	725.253	-	725.253
Commercial Papers	-	2.748.110	-	2.748.110
Unternehmensanleihen	-	24.348.400	-	24.348.400
Devisentermingeschäfte	-	(570.764)	-	(570.764)
Terminkontrakte	5.830	-	-	5.830
Staatsanleihen	-	1.458.980	-	1.458.980
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	108.920	-	108.920
Gekaufte Optionen ¹	-	6.385	-	6.385
Geschriebene Optionen ¹	-	(3.456)	-	(3.456)
Wertpapieranlagen insgesamt	5.830	28.821.828	-	28.827.658

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	4.688.268	-	4.688.268
Commercial Papers	-	699.982	-	699.982
Unternehmensanleihen	-	28.565.508	-	28.565.508
Devisentermingeschäfte	-	366.136	-	366.136
Terminkontrakte	(28.099)	-	-	(28.099)
Wertpapieranlagen insgesamt	(28.099)	34.319.894	-	34.291.795

¹Positionen in Optionen sind gedeckt.

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	A4m HEUR	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.500	81.706	352.433	42.705	1.564	435	172.586	43.655
Ausgegebene Anteile	-	19.409	110.486	300	48	13	14.786	7.871
Zurückgegebene Anteile	-	(11.949)	(52.080)	(4.307)	-	-	(85.584)	(14.613)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.500	89.166	410.839	38.698	1.612	448	101.788	36.913

	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G1m USD	G2 HGBP	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	13.270	30.442	1.733	10.057	520	98.889	220.186
Ausgegebene Anteile	6.579	5.494	11	-	-	4.425	16.751
Zurückgegebene Anteile	(7.200)	(11.258)	-	-	-	(9.622)	(170.443)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	12.649	24.678	1.744	10.057	520	93.692	66.494

	S2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.230.874
Ausgegebene Anteile	106.104
Zurückgegebene Anteile	(385.477)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.951.501

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	A4m HEUR	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.500	116.639	455.769	43.850	1.518	422	238.338	77.433
Ausgegebene Anteile	-	11.357	53.840	0	46	13	4.256	21.341
Zurückgegebene Anteile	-	(46.290)	(157.176)	(1.145)	-	-	(70.008)	(55.119)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.500	81.706	352.433	42.705	1.564	435	172.586	43.655

	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G1m USD	G2 HGBP	G2 USD	I2 HEUR	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	13.712	47.765	3.374	10.057	1.000	217.061	184.988	224.529
Ausgegebene Anteile	337	506	10	-	-	764	119	7.063
Zurückgegebene Anteile	(779)	(17.829)	(1.651)	-	(480)	(217.825)	(86.218)	(11.406)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	13.270	30.442	1.733	10.057	520	-	98.889	220.186

	S2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.194.498
Ausgegebene Anteile	90.999
Zurückgegebene Anteile	(54.623)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.230.874

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	23.036	8,52	24.449	8,91	25.584	9,06
A2 HEUR	838.134	8,78	851.430	9,15	1.323.622	9,29
A2 USD	4.203.531	10,23	3.679.751	10,44	4.785.335	10,50
A4m HEUR	287.520	6,94	362.508	7,46	417.782	7,80
A4m HSGD	9.573	7,96	9.743	8,40	9.990	8,70
A4m SGD	3.013	9,01	3.076	9,54	3.094	9,69
A4m USD	813.487	7,99	1.453.253	8,42	2.085.292	8,75
E2 HEUR	335.921	8,50	444.827	8,95	872.787	9,23
E2 USD	125.530	9,92	135.334	10,20	141.560	10,32
E4m HEUR	177.746	6,73	252.090	7,27	447.061	7,66
E4m USD	14.273	8,19	15.023	8,67	30.503	9,04
G1m USD	89.996	8,95	93.384	9,29	95.064	9,45
G2 HGBP	6.447	10,26	7.360	10,46	14.336	10,48
G2 USD	-	-	-	-	2.426.925	11,18
I2 HEUR	936.238	9,34	1.092.020	9,70	2.217.345	9,81
I2 USD	724.029	10,89	2.437.366	11,07	2.490.867	11,09
S2 USD	20.948.467	10,73	24.322.109	10,90	23.941.481	10,91

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
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%	1,04%	1,05%
A4m HSGD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m SGD	1,05%	1,05%	1,04%
A4m USD	1,05%	1,05%	1,05%
E2 HEUR	1,70%	1,69%	1,70%
E2 USD	1,70%	1,69%	1,70%
E4m HEUR	1,70%	1,68%	1,70%
E4m USD	1,70%	1,69%	1,70%
G1m USD	0,55%	0,54%	0,55%
G2 HGBP	0,55%	0,55%	0,55%
G2 USD	-	0,55%	0,55%
I2 HEUR	0,70%	0,70%	0,70%
I2 USD	0,70%	0,70%	0,70%
S2 USD	0,55%	0,54%	0,55%

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A4m HEUR	0,01838	0,01942	0,01672	0,01786	0,01709	0,01920	0,01740	0,01688	0,01906	0,01653	0,01827	0,01721
A4m HSGD	0,02070	0,02189	0,01887	0,02017	0,01932	0,02175	0,01974	0,01919	0,02172	0,01884	0,02087	0,01970
A4m SGD	0,02348	0,02485	0,02172	0,02315	0,02276	0,02554	0,02334	0,02217	0,02572	0,02276	0,02418	0,02239
A4m USD	0,02080	0,02199	0,01895	0,02026	0,01942	0,02182	0,01984	0,01930	0,02162	0,01897	0,02102	0,01984
E4m HEUR	0,01793	0,01893	0,01630	0,01740	0,01664	0,01868	0,01692	0,01641	0,01851	0,01605	0,01773	0,01669
E4m USD	0,02136	0,02257	0,01944	0,02077	0,01989	0,02237	0,02030	0,01973	0,02231	0,01938	0,02145	0,02024
G1m USD	0,01358	0,01376	0,01444	0,01391	0,01700	0,01659	0,01611	0,01422	0,01646	0,01695	0,02000	0,01906

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
G1m USD (netto)	(1,47)	-*	(0,18)*	0,28*
FTSE 3-Month US Treasury Bill	1,50	0,71	1,25	0,89
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
G1m USD (brutto)	1,20			
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	4,28			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
G1m USD (netto)	(1,47)	(0,10)	2,64*	2,92*	(3,68)*
FTSE 3-Month US Treasury Bill	1,50	0,05	0,58	2,25	1,86
G1m USD (brutto)	(0,93)	0,45	4,41*	4,69*	(1,70)*
FTSE 3-Month US Treasury Bill + 3,00 %	4,54	3,05	3,60	5,32	4,93

Es werden Angaben zur Klasse G1m USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

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

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

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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 21.11.22	2.250.000	2.249.166	Sinopec Capital 2013 Ltd., 3,1250%, fällig am 24.04.23	1.380.000	1.393.771
Aviation Capital Group LLC, 0,0000 %, fällig am 05.12.22	2.250.000	2.249.156	La Trobe Financial Capital Markets Trust, Series 2018-2 A2, 4,6716 %, fällig am 12.03.50	1.110.712	819.685
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	2.000.000	1.999.981	Bank of China Ltd., 5,0000 %, fällig am 13.11.24	650.000	678.080
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 17.02.22	2.000.000	1.999.981	Firstmac Mortgage Funding Trust No. 4, FRN, Series 2018-1 'A1B', 4,3100 %, fällig am 08.03.49	800.000	588.994
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 26.07.22	2.000.000	1.999.872	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 5,0300 %, fällig am 26.07.29	700.000	518.757
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 21.11.22	2.000.000	1.999.750	Pepper Residential Securities Trust No. 23, FRN, Series 23X 'A2', 5,2600 %, fällig am 18.08.60	647.527	484.242
Ovintiv, Inc., 0,0000 %, fällig am 19.12.22	2.000.000	1.999.150	Liberty Financial Pty. Ltd., FRN, 5,6500 %, fällig am 17.03.25	610.000	455.178
Smithfield Foods, Inc., 0,0000 %, fällig am 11.08.22	1.750.000	1.749.859	Boeing Co. (The), 2,2000%, fällig am 04.02.26	385.000	359.445
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 10.05.22	1.750.000	1.749.796	Prudential Financial, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.03.52	350.000	349.650
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 21.11.22	1.750.000	1.749.781	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	350.000	319.900
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.11.22	1.750.000	1.749.775	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4,2500%, fällig am 19.06.24	291.000	291.105
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.11.22	1.750.000	1.749.775	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 12.12.22	450.000	287.540
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 21.11.22	1.750.000	1.749.562	eBay, Inc., 1,9000%, fällig am 11.03.25	300.000	277.966
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.11.22	1.750.000	1.749.551	Credit Suisse Group AG, 6,3730 %, fällig am 15.07.26	250.000	233.028
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 21.11.22	1.750.000	1.749.344	Hewlett Packard Enterprise Co., 1,4500%, fällig am 01.04.24	225.000	225.898
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.11.22	1.750.000	1.749.326	Westpac Banking Corp., FRN, 4,8000 %, fällig am 14.06.28	300.000	225.444
WGL Holdings, Inc., 0,0000 %, fällig am 28.11.22	1.750.000	1.749.322	ElectraNet Pty. Ltd., 2,4700 %, fällig am 15.12.28	350.000	204.021
Flex Ltd., 0,0000 %, fällig am 02.12.22	1.700.000	1.699.790	GS Caltex Corp., 1,6250%, fällig am 27.07.25	200.000	197.538
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 28.01.22	1.500.000	1.499.985	Blackstone Private Credit Fund, 4,7000 %, fällig am 24.03.25	200.000	196.412
Aviation Capital Group LLC, 0,0000 %, fällig am 14.02.22	1.500.000	1.499.970	RedZed Trust, Series 2018-1 B, 4,7180 %, fällig am 09.03.50	279.871	194.489
			Spark Finance Ltd., 2,6000%, fällig am 18.03.30	270.000	182.478
			HCA, Inc., 5,3800%, fällig am 01.02.25	165.000	170.726
			Ecolab, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.02.27	175.000	155.419
			Australian Central Credit Union Ltd., FRN, 5,5900 %, fällig am 16.09.31	200.000	141.095
			GTA Finance Co. Pty. Ltd., REIT, 2,2000 %, fällig am 26.08.27	200.000	136.711
			Broadcom, Inc., 1,9500%, fällig am 15.02.28	130.000	120.295

Janus Henderson Flexible Income Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig eine Rendite aus einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum zu bieten und gleichzeitig Kapitalverluste einzuschränken (wobei dies jedoch nicht garantiert ist).

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

Überblick über den Fonds

Greg Wilensky und Michael Keough, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von -14,18 % (netto) und -13,62 % (brutto), verglichen mit -13,01 % und einem Performanceziel von -11,93 % (brutto) für den Bloomberg US Aggregate Bond Index.

Wir verringerten das Spread-Risiko des Fonds zwar auf einen zyklischen Tiefststand, behielten jedoch im Vergleich zur Benchmark ein allgemein höheres Spread-Risiko bei. Dies erwies sich als ungünstig, da sich die Spreads erweiterten. Im Laufe des Jahres und mit zunehmender Wahrscheinlichkeit eines Konjunkturabschwungs setzten wir die Verbesserung der allgemeinen Kreditqualität des Fonds fort. Wir verringerten unser Engagement in Unternehmensanleihen und verstärkten im Gegenzug unsere übergewichtete Position in verbrieften Sektoren, insbesondere im Bereich der hypotheckenbesicherten Wertpapiere. Wir waren zu der Einschätzung gelangt, dass sich die Spreads verbriefteter Vermögenswerte auf ein Niveau ausgeweitet hatten, das das Risiko eines Konjunkturabschwungs oder einer Rezession besser widerspiegelte. Gleichzeitig wurden die Spreads von Unternehmensanleihen weiterhin in der Nähe ihrer langfristigen Durchschnittswerte gehandelt und hatten unserer Ansicht nach entweder eine geringe

Rezessionswahrscheinlichkeit oder die Möglichkeit einer sehr flachen Rezession eingepreist.

Die Gesamtpositionierung des Fonds im Hinblick auf Zinsrisiken verstärkte das relative Ergebnis und trug dazu bei, die relative Underperformance auszugleichen. Die Renditen auf US-Staatsanleihen erlebten im Jahresverlauf eine sprichwörtliche Achterbahnfahrt, sodass wir angesichts der Volatilität auf ein aktives Durationsmanagement setzten. Zum Jahresende lag unsere Duration knapp unter der der Benchmark. Die allgemeine Zinspositionierung des Fonds war weiterhin darauf ausgerichtet, die gegensätzlichen Kräfte der hohen Inflation und einer restriktiven US-Notenbank (Fed) mit der zunehmenden Wahrscheinlichkeit einer Rezession in Einklang zu bringen.

Wir gehen davon aus, dass der aktuelle Zinserhöhungszyklus der Fed im Jahr 2023 zu Ende gehen wird. Das Augenmerk verlagert sich nun von der Frage, wie hoch die Zinsen steigen müssen, auf die zu erwartenden negativen Auswirkungen der strafferen Geldpolitik auf die Fundamentaldaten der US-Wirtschaft. Eine „sanfte Landung“ ist zwar nach wie vor möglich, wir halten dieses Szenario jedoch für unwahrscheinlich, da eine weitere Nachfragedämpfung durch einen schwächeren Arbeitsmarkt erforderlich sein dürfte, um die Inflation wieder auf das von der Fed vorgegebene Ziel von 2 % zurückzuführen. Daher ziehen wir es vor, eine konservative Allokation in Kredit- und Spread-Risiken beizubehalten. Unser Ziel ist es, die Risikoengagements in Sektoren zu erhöhen, die unseres Erachtens für einen wirtschaftlichen Abschwung gut aufgestellt und angemessen bewertet sind.

Mit Blick auf die Zins- und Durationsentwicklung waren Anleger im Jahr 2022 angesichts der höheren Zinsen und Inflationsraten mit einer untergewichteten Durationsposition gut bedient. Da ein Großteil der Zinserhöhungen nun hinter uns liegen dürfte, gehen wir davon aus, dass das Umfeld des Jahres 2023 von sinkender Inflation und einem langsameren Wachstum geprägt sein dürfte. Portfolios könnten von einer rechtzeitigen Verlagerung auf eine übergewichtete Duration profitieren, wenn die Zinsstrukturkurve für US-Staatsanleihen einen steileren Verlauf annimmt und die Zinsen entsprechend unseren Erwartungen mit der Zeit sinken.

Wir sind optimistisch, was die Aussichten für Anleihen im kommenden Jahr angeht. Unserer Ansicht nach sind Anleihen gut positioniert, um 2023 die Ertrags- und Diversifikationsvorteile zu bieten, die Anleger heute von ihrer Kernallokation in Anleihen erwarten.

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

Januar 2023

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	537.734.116	811.837.268
Barmittel und Devisen	15.783.789	49.052.699
Bareinschüsse	44.653	–
Barsicherheiten	790.000	20.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	1.725.840	35.866.865
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	18	426
Verkaufte Fondsanteile	4.505.164	262.612
Zinsen	2.632.083	2.979.662
Forderungen an den Investment-Manager	5.061	4.073
Summe Aktiva	563.220.724	900.023.605
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	184.342	15.127
Überziehungskredite und Devisen	9.186.057	153.708
Bareinschüsse	–	6.395
Gekaufte Wertpapieranlagen	48.762.448	137.637.954
Zurückgekaufte Fondsanteile	387.745	3.857.960
Anlageverwaltungsgebühren	244.061	378.835
Anlegerbetreuungsgebühren	52.896	82.208
Vertriebsgebühren	797	1.054
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	106.770	114.887
Managementgebühren	9.364	14.656
Aufgelaufene Kosten	139.225	207.468
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	59.073.705	142.470.252
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	504.147.019	757.553.353

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	17.286.369	20.763.582
Dividendenerträge	–	180.179
Sonstige Erträge	12.888	10.213
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(113.427.767)	(29.758.401)
Anlage(verlust) insgesamt	(96.128.510)	(8.804.427)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	3.344.947	5.207.039
Anlegerbetreuungsgebühren	724.512	1.340.009
Vertriebsgebühren	10.478	12.840
Managementgebühren	140.833	207.325
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	232.152	354.039
Depotbankgebühren	99.229	122.784
Honorare der Abschlussprüfer	18.564	22.769
Druckkosten	(14.966)	20.153
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	102.629	159.388
Sonstige Gebühren	58.244	73.776
Aufwendungen insgesamt	4.716.622	7.520.122
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(44.523)	(49.060)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	4.672.099	7.471.062
Nettobetriebs(verlust)	(100.800.609)	(16.275.489)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(9.252.771)	(11.629.670)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	–	(24.596)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(169.613)	(423.904)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(110.222.993)	(28.353.659)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(110.222.993)	(28.353.659)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	45.692.725	114.683.078
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(188.876.066)	(291.733.263)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(143.183.341)	(177.050.185)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(253.406.334)	(205.403.844)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	757.553.353	962.957.197
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	504.147.019	757.553.353

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 10,19 % 77.329.932 USD)					
2.068.116	280 Park Avenue Mortgage Trust, 5,1170 %, fällig am 15.09.34	0,40	2.018.379		
634.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 5,1680 %, fällig am 15.09.34	0,12	622.444		
2.830.170	BANK, 4,2550%, fällig am 15.05.61	0,53	2.700.957		
1.090.000	BANK, 4,2170%, fällig am 15.08.61	0,21	1.037.561		
1.346.000	BBCMS Mortgage Trust, 5,2929 %, fällig am 15.08.36	0,26	1.322.027		
2.020.000	BBCMS Mortgage Trust, 4,3140%, fällig am 15.12.51	0,38	1.925.144		
1.712.000	BBCMS Trust, 4,1970%, fällig am 10.08.35	0,32	1.595.117		
1.820.000	BXP Trust, 3,3790%, fällig am 13.06.39	0,32	1.602.519		
2.383.000	COMM Mortgage Trust, 4,2280%, fällig am 10.05.51	0,45	2.259.480		
452.859	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,5387 %, fällig am 25.08.31	0,09	457.681		
2.388.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0777 %, fällig am 25.12.41	0,44	2.246.011		
645.738	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,9277 %, fällig am 25.03.42	0,13	644.555		
1.489.201	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,0277 %, fällig am 25.03.42	0,29	1.481.719		
331.397	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4777 %, fällig am 25.07.42	0,07	332.612		
48.893	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7887 %, fällig am 25.04.31	0,01	48.757		
38.654	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6887 %, fällig am 25.08.31	0,01	38.583		
79.446	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5387 %, fällig am 25.09.31	0,01	79.232		
26.529	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4887 %, fällig am 25.10.39	0,00	26.462		
1.635.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,4777 %, fällig am 25.10.41	0,32	1.602.130		
794.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5777 %, fällig am 25.12.41	0,15	738.290		
2.234.340	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1277 %, fällig am 25.01.42	0,44	2.203.091		
630.565	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8277 %, fällig am 25.04.42	0,12	624.800		
1.430.816	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4444 %, fällig am 25.09.42	0,28	1.421.699		
865.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9277 %, fällig am 25.01.42	0,16	816.188		
528.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,9277 %, fällig am 25.04.42	0,10	514.695		
84.541	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, 5,5400 %, fällig am 15.01.26	0,02	84.499		
1.422.720	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,27	1.342.363		
1.417.000	Dryden 37 Senior Loan Fund, 5,1791 %, fällig am 15.01.31	0,28	1.398.294		
2.849.799	GS Mortgage Securities Corp. II, 4,1550%, fällig am 10.07.51	0,53	2.687.980		
2.842.876	GS Mortgage Securities Trust, 3,9920%, fällig am 10.03.51	0,53	2.677.251		
2.565.000	Magnetite XV Ltd., 5,3684 %, fällig am 25.07.31	0,50	2.521.500		
3.775.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 3,8090%, fällig am 15.12.48	0,71	3.591.860		
3.041.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 2,7820%, fällig am 15.08.49	0,55	2.754.462		
825.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,15	782.017		
2.784.627	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,3100%, fällig am 15.12.51	0,52	2.640.865		
2.813.605	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,1770%, fällig am 15.07.51	0,53	2.653.755		
393.674	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,07	372.872		
900.136	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,16	785.994		
1.068.709	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,19	951.678		
150.653	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,03	130.179		
2.846.000	Symphony CLO XIX Ltd., 5,0391 %, fällig am 16.04.31	0,56	2.802.590		
1.252.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,24	1.203.000		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt					
11,45 57.741.292					
Unternehmensanleihen (2021: 30,32 % 229.568.778 USD)					
Australien					
Banken					
1.216.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,7840 %, fällig am 14.03.32	0,20	1.005.452		
1.638.000	Westpac Banking Corp., 2,6680%, fällig am 15.11.35	0,24	1.220.866		
		0,44	2.226.318		
Kanada					
Banken					
3.699.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,56	2.805.583		
Frankreich					
Banken					
875.000	BNP Paribas SA, 2,5910 %, fällig am 20.01.28	0,15	770.768		
396.000	BNP Paribas SA, 3,1320 %, fällig am 20.01.33	0,06	313.654		
		0,21	1.084.422		
Guernsey					
Diversifizierte Finanzdienstleistungen					
2.100.000	Pershing Square Holdings Ltd., 3,2500 %, fällig am 01.10.31	0,32	1.594.110		
Irland					
Konsumentenkredite					
1.295.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250%, fällig am 15.10.27	0,24	1.204.855		
Japan					
Banken					
838.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4,7880 %, fällig am 18.07.25	0,16	830.155		
Supranational					
Lebensmittelprodukte					
2.013.000	JBS USA LUX SA, 5,5000 %, fällig am 15.01.30	0,38	1.920.130		
871.000	JBS USA LUX SA, 3,6250 %, fällig am 15.01.32	0,14	706.769		
		0,52	2.626.899		
Schweiz					
Kapitalmärkte					
1.389.000	Credit Suisse Group AG, 9,0160 %, fällig am 15.11.33	0,28	1.426.016		
Vereinigtes Königreich					
Biotechnologie					
347.000	CSL Finance plc, 3,8500 %, fällig am 27.04.27	0,07	332.493		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
USA					Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
Luftfracht & Logistik					1.628.000	Agree LP, 2,9000%, fällig am 01.10.30	0,26	1.325.675
1.389.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,24	1.190.939	135.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,03	127.996	
Banken					1.605.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,25 0,54	1.270.740 2.724.411
736.000	Bank of America Corp., 5,2000%, fällig am 01.06.23	0,14	713.645	Lebensmittelprodukte				
1.573.000	Bank of America Corp., 6,2500%, fällig am 05.09.24	0,30	1.514.580	1.412.000	Pilgrim's Pride Corp., 3,5000 %, fällig am 01.03.32	0,22	1.106.930	
911.000	Bank of America N.A., 3,7050 %, fällig am 24.04.28	0,17	844.406	Medizinische Geräte & Bedarf				
1.306.000	Bank of America Corp., 4,3760 %, fällig am 27.04.28	0,25	1.250.975	977.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.11.27	0,20	990.145	
431.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,09	445.770	1.167.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,8570 %, fällig am 15.03.30	0,24	1.197.120	
897.000	Citigroup, Inc., 5,3500%, fällig am 15.05.23	0,17	876.283	1.680.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,9050 %, fällig am 22.11.32	0,34 0,78	1.746.149 3.933.414	
204.000	Citigroup, Inc., 6,3000%, fällig am 15.05.24	0,04	193.188	Gesundheitsanbieter & -dienste				
456.000	Citigroup, Inc., 5,9500%, fällig am 15.05.25	0,08	411.289	3.131.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,58	2.943.354	
736.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,13	673.849	1.559.000	Centene Corp., 2,4500%, fällig am 15.07.28	0,26	1.318.867	
399.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6000%, fällig am 01.02.25	0,07	352.616	1.071.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,18	880.366	
983.000	JPMorgan Chase & Co., 4,5650 %, fällig am 14.06.30	0,19	926.985	474.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.02.28	0,10 1,12	485.426 5.628.013	
1.059.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,17	874.901	Versicherungen				
616.000	JPMorgan Chase & Co., 5,7170 %, fällig am 14.09.33	0,12	603.092	1.176.000	Athene Global Funding, 2,7170 %, fällig am 07.01.29	0,19	973.261	
377.000	SVB Financial Group, 4,0000 %, fällig am 15.05.26	0,05	249.299	2.016.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,31	1.544.949	
2.924.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,38	1.923.769	423.000	Brown & Brown, Inc., 4,2000 %, fällig am 17.03.32	0,07 0,57	367.855 2.886.065	
1.737.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,20	1.002.807	IT-Dienstleistungen				
944.000	US Bancorp, 4,9670 %, fällig am 22.07.33	0,18 2,73	898.438 13.755.892	2.728.000	Global Payments, Inc., 4,8000%, fällig am 01.04.26	0,53	2.657.579	
Kapitalmärkte				Freizeitprodukte				
1.088.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	0,18	923.662	3.603.000	Hasbro, Inc., 3,9000%, fällig am 19.11.29	0,64	3.209.786	
1.255.000	Ares Capital Corp., 3,2000 %, fällig am 15.11.31	0,18	923.791	303.000	Hasbro, Inc., 6,3500%, fällig am 15.03.40	0,06	294.604	
1.795.000	Morgan Stanley, 2,1880 %, fällig am 28.04.26	0,33	1.669.571	832.000	Hasbro, Inc., 5,1000%, fällig am 15.05.44	0,14 0,84	712.381 4.216.771	
1.083.000	Morgan Stanley, 1,5930%, fällig am 04.05.27	0,19	951.302	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen				
2.137.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,35	1.734.317	1.514.000	Illumina, Inc., 5,7500 %, fällig am 13.12.27	0,31	1.535.547	
1.800.000	Morgan Stanley, 2,4840 %, fällig am 16.09.36	0,26	1.309.302	Multi-Versorger				
133.000	OWL Rock Core Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,02	120.109	1.472.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,25	1.276.900	
791.000	OWL Rock Core Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,16 1,67	789.718 8.421.772	Öl, Gas & Treibstoffe				
Konsumentenkredite				706.000	Energy Transfer LP, 5,5500 %, fällig am 15.02.28	0,14	701.220	
748.000	American Express Co., 4,9890 %, fällig am 26.05.33	0,14	721.202	706.000	Energy Transfer LP, 5,7500 %, fällig am 15.02.33	0,14	692.081	
Stromversorger				2.393.000	EQT Corp., 3,1250%, fällig am 15.05.26	0,44	2.202.362	
620.000	Duke Energy Corp., 4,3000 %, fällig am 15.03.28	0,12	597.722	382.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,07	380.461	
1.048.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,21 0,33	1.080.547 1.678.269	518.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,09 0,88	479.910 4.456.034	
Elektronische Geräte und Komponenten				Professionelle Dienstleistungen				
2.283.000	Trimble, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.12.24	0,45	2.258.595	999.000	CoStar Group, Inc., 2,8000%, fällig am 15.07.30	0,16	818.110	
1.125.000	Trimble, Inc., 4,9000%, fällig am 15.06.28	0,21 0,66	1.080.792 3.339.387					

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)
3.485.487	4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,67 3.361.248
757.441	4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,14 730.443
495.502	5,5000 %, fällig am 01.09.52	0,10 502.621
638.700	4,5000 %, fällig am 01.10.52	0,12 624.633
904.804	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,18 903.413
587.139	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,12 586.236
17.772	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00 17.745
		6,05 30.519.035
Ginnie Mae		
1.163.696	4,0000 %, fällig am 15.01.45	0,22 1.128.931
1.347.695	4,5000 %, fällig am 15.08.46	0,26 1.323.154
33.847	4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,01 32.550
12.861	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00 12.362
138.654	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,03 133.271
27.958	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00 26.872
34.728	4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,01 33.396
98.737	4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,02 94.952
141.792	4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,03 139.222
195.544	4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,04 192.011
43.921	4,5000 %, fällig am 20.05.48	0,01 43.128
285.595	4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,05 273.697
327.999	5,0000 %, fällig am 20.08.48	0,06 328.745
1.427.144	3,0000 %, fällig am 20.07.51	0,25 1.275.373
4.515.733	3,0000 %, fällig am 20.08.51	0,80 4.034.245
5.807.554	2,5000 %, fällig am 15.01.53	1,00 5.020.187
4.218.563	3,5000 %, fällig am 15.01.53	0,77 3.870.102
4.160.619	4,0000 %, fällig am 15.01.53	0,78 3.934.179
4.056.503	4,5000 %, fällig am 15.01.53	0,78 3.931.956
		5,12 25.828.333
UMBS		
3.376.252	2,0000 %, fällig am 25.01.38	0,60 3.004.271
1.912.784	2,5000 %, fällig am 25.01.38	0,35 1.751.452
672.986	2,5000 %, fällig am 25.01.53	0,11 569.462
5.490.855	3,0000 %, fällig am 25.01.53	0,95 4.816.606
6.261.089	3,5000 %, fällig am 25.01.53	1,13 5.685.853
5.610.205	4,5000 %, fällig am 25.01.53	1,07 5.402.209
5.572.465	5,0000 %, fällig am 25.01.53	1,09 5.490.838
2.700.000	5,5000 %, fällig am 25.01.53	0,54 2.707.950
		5,84 29.428.641
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt 35,39 178.405.285		
Kredittranchen (2021: 3,36 % 25.526.982 USD)		
USA		
Medizinische Geräte & Bedarf		
2.858.186	Medline Borrower LP, 7,6300 %, fällig am 23.10.28	0,54 2.721.293
Kredittranchen insgesamt 0,54 2.721.293		
Anlagen insgesamt (Kosten: 571.594.521 USD) 106,54 537.128.336		

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

Devisentermingeschäfte (2021: 0,05 %, 474.459 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
AUD ⁹	2.852.711 USD	1.922.032	1.944.571	31. Jan. 23	0,00 22.539
EUR ⁹	18.024.003 USD	18.802.996	19.331.657	31. Jan. 23	0,11 528.661
USD ⁹	2.717 AUD	3.983	2.715	31. Jan. 23	0,00 2
Summe					0,11 551.202

Futures⁸ (2021: 0,00 % 9.010 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
US 10 Year Ultra Bond März 2023			
Goldman Sachs	(20)	2023	0,01 29.820
Goldman Sachs	288	US 2 Year Note März 2023	0,00 24.758
Summe			0,01 54.578

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 106,66 537.734.116

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 % (15.127) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
AUD ⁹	167.238 USD	114.665	113.999	31. Jan. 23	0,00 (666)
USD ⁹	44.125 AUD	65.760	44.826	31. Jan. 23	0,00 (701)
USD ⁹	756.144 EUR	711.704	763.339	31. Jan. 23	0,00 (7.195)
Summe					0,00 (8.562)

Futures⁸ (2021: 0,00% USD -)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	143	US 5 Year Note März 2023	0,00 (34.839)
Goldman Sachs	41	US Ultra Bond März 2023	(0,03) (140.941)
Summe			(0,03) (175.780)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,03) (184.342)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	27,52
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	67,85
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,01
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,10
Sonstige Aktiva	4,52
Summe Aktiva	100,00

⁸ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

⁹ Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	57.741.292	-	57.741.292
Unternehmensanleihen	-	84.939.691	-	84.939.691
Devisentermingeschäfte	-	542.640	-	542.640
Terminkontrakte	(121.202)	-	-	(121.202)
Staatsanleihen	-	213.320.775	-	213.320.775
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	178.405.285	-	178.405.285
Kredittranchen	-	2.721.293	-	2.721.293
Wertpapieranlagen insgesamt	(121.202)	537.670.976	-	537.549.774

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	77.329.932	-	77.329.932
Unternehmensanleihen	-	229.568.778	-	229.568.778
Devisentermingeschäfte	-	459.332	-	459.332
Terminkontrakte	9.010	-	-	9.010
Staatsanleihen	-	315.006.572	-	315.006.572
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	163.921.535	-	163.921.535
Kredittranchen	-	25.526.982	-	25.526.982
Wertpapieranlagen insgesamt	9.010	811.813.131	-	811.822.141

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HAUD	A3 m HKD	A3 m USD	A5m HAUD	A5m USD	B1 m HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	594.232	2.814.101	163.770	1.733.789	3.461.783	-	-	4.327
Ausgegebene Anteile	105.534	332.644	100.226	123.218	182.216	440	305	-
Zurückgegebene Anteile	(226.685)	(711.035)	(41.805)	(988.354)	(1.480.107)	-	-	(378)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	473.081	2.435.710	222.191	868.653	2.163.892	440	305	3.949

	B1 m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3 m HEUR	E3 m USD	H1 m USD	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	80.674	7.239	87.385	32.320	141.062	9.068	329	376
Ausgegebene Anteile	69	-	3.266	3.345	3.467	38	8	41
Zurückgegebene Anteile	(9.586)	-	(24.504)	(10.738)	(27.370)	(5.093)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	71.157	7.239	66.147	24.927	117.159	4.013	337	417

	H2 USD	I1 m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	T2 USD	T5m HAUD	T5m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	300	38.501.181	330.598	3.947.196	308	-	-	-
Ausgegebene Anteile	-	1.780.782	118.382	922.805	9	300	440	305
Zurückgegebene Anteile	-	(11.478.311)	(123.316)	(1.153.160)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	300	28.803.652	325.664	3.716.841	317	300	440	305

	V3 m HAUD	V3 m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	200.446	352.909	468.558
Ausgegebene Anteile	8.321	35.444	-
Zurückgegebene Anteile	(12.170)	(108.510)	(3.936)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	196.597	279.843	464.622

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HAUD	A3 m HKD	A3 m USD	B1 m HEUR	B1 m USD	B2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	947.945	3.538.816	749.442	10.353.016	9.782.133	4.636	85.106	7.239
Ausgegebene Anteile	84.050	525.422	15.668	43.433	546.632	-	-	-
Zurückgegebene Anteile	(437.763)	(1.250.137)	(601.340)	(8.662.660)	(6.866.982)	(309)	(4.432)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	594.232	2.814.101	163.770	1.733.789	3.461.783	4.327	80.674	7.239

	E2 HEUR	E2 USD	E3 m HEUR	E3 m USD	H1 m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1 m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	79.378	37.188	161.270	11.752	324	902	300	43.745.171
Ausgegebene Anteile	81.281	14.050	14.565	1.798	5	72	-	4.988.897
Zurückgegebene Anteile	(73.274)	(18.918)	(34.773)	(4.482)	-	(598)	-	(10.232.887)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	87.385	32.320	141.062	9.068	329	376	300	38.501.181

	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	V3 m HAUD	V3 m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	499.740	3.526.467	301	240.275	609.275	447.872
Ausgegebene Anteile	212.691	1.240.513	7	6.040	82.631	20.686
Zurückgegebene Anteile	(381.833)	(819.784)	-	(45.869)	(338.997)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	330.598	3.947.196	308	200.446	352.909	468.558

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	9.506.101	18,77	15.334.151	22,67	27.144.096	23,44
A2 USD	47.677.587	19,57	64.995.240	23,10	83.691.260	23,65
A3 m HAUD	1.045.189	6,91	1.012.881	8,50	5.188.183	8,98
A3 m HKD	796.451	7,16	1.930.773	8,68	12.102.889	9,06
A3 m USD	19.356.104	8,95	37.579.470	10,86	111.461.825	11,39
A5m HAUD	2.762	9,21	-	-	-	-
A5m USD	2.827	9,27	-	-	-	-
B1 m HEUR	35.968	8,51	51.202	10,39	61.465	10,85
B1 m USD	767.774	10,79	1.039.642	12,89	1.134.253	13,33
B2 USD	112.543	15,55	134.115	18,53	138.695	19,16
E2 HEUR	620.330	8,76	1.055.053	10,60	1.065.503	10,99
E2 USD	231.242	9,28	354.667	10,97	418.877	11,26
E3 m HEUR	784.065	6,25	1.249.733	7,78	1.628.590	8,27
E3 m USD	27.780	6,92	80.786	8,91	113.546	9,66
H1 m USD	3.020	8,96	3.519	10,68	3.560	10,99
H2 HEUR	4.283	9,59	4.889	11,43	12.872	11,68
H2 USD	3.341	11,14	3.894	12,98	3.938	13,13
I1 m USD	315.063.672	10,94	501.764.447	13,03	586.356.642	13,40
I2 HEUR	7.466.050	21,42	9.606.146	25,52	15.920.660	26,08
I2 USD	43.190.890	11,62	53.426.893	13,54	48.250.286	13,68
I3m USD	2.592	8,17	3.018	9,78	3.049	10,13
T2 USD	2.814	9,38	-	-	-	-
T5m HAUD	2.750	9,17	-	-	-	-
T5m USD	2.815	9,23	-	-	-	-
V3 m HAUD	952.546	7,12	1.277.320	8,76	1.710.357	9,23
V3 m USD	1.966.586	7,03	3.008.158	8,52	5.441.788	8,93
Z2 USD	54.518.937	117,34	63.637.356	135,82	61.104.863	136,43

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	1,91%	1,90%	1,89%
A2 USD	1,91%	1,89%	1,88%
A3 m HAUD	1,93%	1,91%	1,88%
A3 m HKD	1,90%	1,91%	1,91%
A3 m USD	1,90%	1,92%	1,88%
A5m HAUD*	1,72%	-	-
A5m USD*	1,76%	-	-
B1 m HEUR	2,93%	2,92%	2,88%
B1 m USD	2,91%	2,90%	2,88%
B2 USD	2,91%	2,89%	2,91%
E2 HEUR	2,17%	2,12%	2,14%
E2 USD	2,16%	2,14%	2,15%
E3 m HEUR	2,16%	2,14%	2,14%
E3 m USD	2,19%	2,16%	2,17%
H1 m USD	0,60%	0,64%	0,65%
H2 HEUR	0,60%	0,66%	0,68%
H2 USD	0,62%	0,58%	0,64%
I1 m USD	0,63%	0,64%	0,64%
I2 HEUR	0,63%	0,63%	0,64%
I2 USD	0,64%	0,63%	0,64%
I3m USD	0,54%	0,58%	0,55%
T2 USD*	2,76%	-	-
T5m HAUD*	2,73%	-	-
T5m USD*	2,76%	-	-
V3 m HAUD	1,91%	1,88%	1,89%
V3 m USD	1,91%	1,92%	1,89%

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

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A3 m HAUD	0,01706	0,01815	0,01775	0,01728	0,01937	0,01980	0,01916	0,01820	0,02256	0,02146	0,02349	0,02505
A3 m HKD	0,01560	0,01717	0,01650	0,01558	0,01626	0,01820	0,01753	0,01708	0,01989	0,01884	0,02128	0,02172
A3 m USD	0,01952	0,02144	0,02053	0,01936	0,02018	0,02259	0,02176	0,02124	0,02469	0,02340	0,02647	0,02724
A5m HAUD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01231	0,03905	0,03269	0,03628	0,03501
A5m USD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01231	0,03911	0,03277	0,03643	0,03520
B1 m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00131	0,00376	0,00586	0,00762
B1 m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00164	0,00475	0,00766	0,00996
E3 m HEUR	0,01384	0,01543	0,01499	0,01397	0,01482	0,01641	0,01606	0,01497	0,01758	0,01659	0,01793	0,01867
E3 m USD	0,01651	0,01814	0,01736	0,01637	0,01706	0,01910	0,01838	0,01794	0,02085	0,01975	0,02233	0,02298
H1 m USD	0,01306	0,01419	0,01493	0,01385	0,01486	0,01688	0,01688	0,01653	0,02045	0,01942	0,02320	0,02514
I1 m USD	0,01573	0,01811	0,01835	0,01720	0,01845	0,02078	0,02103	0,02033	0,02504	0,02480	0,02915	0,03126
I3m USD	0,01758	0,01943	0,01865	0,01757	0,01828	0,02046	0,01970	0,01915	0,02233	0,02116	0,02424	0,02505
T5m HAUD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01230	0,03901	0,03262	0,03618	0,03488
T5m USD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01231	0,03906	0,03271	0,03633	0,03507
V3 m HAUD	0,01751	0,01864	0,01826	0,01777	0,01993	0,02041	0,01971	0,01873	0,02316	0,02209	0,02415	0,02563
V3 m USD	0,01530	0,01681	0,01610	0,01518	0,01582	0,01771	0,01706	0,01665	0,01935	0,01834	0,02074	0,02135

*Die Anteilklasse wurde am 2. August 2022 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(14,18)	(14,18)*	2,84*	(2,24)*
Bloomberg U.S. Aggregate Bond TR	(13,01)	(2,71)	0,02	3,82
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto)	0,89			
Bloomberg U.S. Aggregate Bond TR + 1,25 %	1,27			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(14,18)	(1,19)	8,89*	7,90*	(2,23)*
Bloomberg U.S. Aggregate Bond TR	(13,01)	(1,54)	7,51	8,72	0,01
H2 USD (brutto)	(13,62)	(0,55)	10,95*	9,94*	(0,33)*
Bloomberg U.S. Aggregate Bond TR + 1,25 %	(11,93)	(0,31)	8,85	10,07	1,27

Es werden Angaben zur Klasse H1m USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist.

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 2,7500 %, fällig am 15.08.32	85.170.000	83.141.762	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 15.08.32	85.170.000	78.753.810
US Treasury, 1,8750 %, fällig am 15.02.32	82.542.900	81.561.080	US Treasury, 1,8750 %, fällig am 15.02.32	82.542.900	76.825.969
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	US Treasury, 2,8750 %, fällig am 15.05.32	67.292.000	67.505.134
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.03.53	66.916.046	65.715.900
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	US Treasury, 1,2500 %, fällig am 31.12.26	64.022.000	59.154.804
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.01.53	50.434.896	50.898.684
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.04.53	45.883.809	43.667.099
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	US Treasury, 1,3750 %, fällig am 15.11.31	45.304.800	43.658.282
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.04.53	41.763.016	40.622.117
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.08.51	41.728.670	39.870.674
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.07.52	39.925.816	38.401.857
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.08.51	36.738.120	37.240.842
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.53	35.513.870	36.420.947
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.06.52	35.064.928	34.090.047
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.09.51	32.433.832	32.095.792
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.03.53	31.450.553	31.573.909
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.05.52	32.137.677	31.148.769
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.12.52	34.387.436	30.332.134
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.08.51	31.182.275	30.051.154
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.10.51	34.256.764	29.968.217
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.11.50	34.387.436	29.197.085
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	US Treasury, 4,1300 %, fällig am 15.11.32	25.379.000	26.100.517
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	UMBS, 2,5000 %, fällig am 05.01.52	27.593.236	25.213.871
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 30.04.27	24.959.200	24.488.286
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.903			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	70.000.000	69.999.903			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	70.000.000	69.999.903			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	70.000.000	69.999.903			
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	70.000.000	69.999.708			

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds legt mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio von Unternehmensanleihen an, die von Unternehmen und Emittenten herausgebracht werden (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht).

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

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

Überblick über den Fonds

Michael Keough, James Briggs, Brad Smith und Tim Winstone, *Portfoliomanager*

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von -14,83 % (netto) und -14,26 % (brutto), verglichen mit -14,11 % und einem Performanceziel von -13,04 % (brutto) für die Benchmark, den Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index.

Die Titelauswahl und die Zinspositionierung wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus, während die Vermögensallokation das Fondsergebnis belastete. Dies war in erster Linie darauf zurückzuführen, dass der Fonds Kreditwerte gegenüber dem Index untergewichtet hatte. Konkret erwies sich die Untergewichtung von Kredit-Beta im ersten Halbjahr zwar als günstig, im vierten Quartal belastete sie jedoch im Zuge der Marktrally die Performance des Fonds. Die regionale Allokation lieferte in der ersten Jahreshälfte positive Ergebnisse, da der Fonds US-amerikanische Investment-Grade-Titel übergewichtet und europäische Investment-Grade-Kreditwerte untergewichtet hatte. Diese positive Performance wurde gegen Ende des Jahres allerdings aufgrund der starken Rally bei

europäischen Investment-Grade-Titeln geschmälert. Der Fonds hat Europa gegenüber den USA untergewichtet, was neben den Befürchtungen in Verbindung mit dem Ausblick für die Energieversorgung auch dem höheren Rezessionsrisiko zuzuschreiben ist. Diese Untergewichtung wurde im November jedoch verringert, sodass der Fonds inzwischen ein deutlich neutraleres Verhältnis zwischen Europa und den USA aufweist.

Die nicht in der Benchmark enthaltene Allokation auf Hochzinsanleihen erwies sich als günstig, wurde allerdings durch Absicherungspositionen auf Hochzinsrisiken, die wir durch Credit Default Swaps eingerichtet hatten, ausgeglichen. Letztere wurden in Mitleidenschaft gezogen, als sich synthetische Positionen gegen Jahresende stärker entwickelten als liquide Mittel. In einem von steigenden Renditen geprägten Jahr profitierte die Performance von der kurzen durchschnittlichen Durationsposition des Fonds.

Auf Sektorebene hatte der Fonds den Bankensektor am stärksten übergewichtet, was auf die starken Fundamentaldaten und die attraktiven Bewertungen innerhalb des Sektors zurückzuführen war. Die Übergewichtung wurde durch die technische Bedingung eines anhaltenden Primärangebots im Sektor beeinträchtigt, auch wenn die Titelauswahl bei Banken die Performance insgesamt verstärkte. Eine Übergewichtung von Immobilienwerten wirkte sich ebenfalls ungünstig aus, was auf negative technische Daten sowie auf die Ansteckungsrisiken innerhalb des Sektors zurückzuführen war. Die Untergewichtung von Versorgungswerten hingegen verstärkte die Performance.

Die Titelauswahl hatte einen stark positiven Effekt auf die Wertentwicklung. Die Tatsache, dass der Fonds kein direktes Engagements in Unternehmen mit Beziehungen zu Russland hielt und insbesondere den russischen Ölkonzern Lukoil gemieden hatte, wirkte sich positiv auf die Performance aus. In einem für den Immobiliensektor schwierigen Jahr erwies sich die übergewichtete Position des Fonds in Heimstaden Bostad als günstig, da das Unternehmen die von uns gehaltenen Anleihen zu einem Aufschlag gegenüber den Marktkursen zurücknahm. Die Titelauswahl im Bankensektor erwies sich als günstig, wobei übergewichtete Beteiligungen an der US-Bank Morgan Stanley und der französischen Bank BPCE zu den stärksten Positionen des Fonds zählten. Eine übergewichtete Position in HCA verstärkte die Wertentwicklung ebenfalls. Wir hatten diesen Emittenten als „Rising Star“-Kandidaten identifiziert, und er wurde im Jahresverlauf von Standard & Poor's („S&P“) Global Ratings von High-Yield- auf Investment-Grade-Status heraufgestuft. Auf der negativen Seite wirkte sich eine Übergewichtung von Credit Suisse nach Meldungen über Liquiditätsprobleme und Kapitalabflüsse aus der Vermögensverwaltungssparte des Unternehmens negativ auf die Wertentwicklung aus. Die Mittelabflüsse sind inzwischen zurückgegangen, und die Pläne der Bank zur Veräußerung von Vermögenswerten dürften sich

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

für die Anleihegläubiger positiv auswirken. Positionen in Immobilientiteln wie VGP, Sirius Real Estate und CPI Property Group belasteten die Wertentwicklung ebenfalls.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund.

Januar 2023

Der Fonds hatte Kreditwerte gegenüber der Benchmark weiterhin leicht untergewichtet, was unseren verhaltenen Konjunkturausblick widerspiegelt.

In unserem Basisszenario gehen wir weiterhin von einem globalen Konjunkturabschwung aus, wobei allerdings die Entspannung der europäischen Energiekrise dazu geführt hat, dass die Prognosen für Europa nach oben korrigiert wurden. Daher haben wir unsere Untergewichtung Europas und die Übergewichtung der USA verringert und halten nun eine neutralere geografische Allokation. Die Gesamtinflation hat ihren Höchststand zwar hinter sich gelassen, deutliche Anzeichen für eine allmähliche Abkühlung der Kerninflation lassen sich jedoch noch nicht ausmachen. Die Lage an den Arbeitsmärkten ist nach wie vor angespannt, insbesondere in den USA, und möglicherweise müssen die Zentralbanken eine erhebliche wirtschaftliche Unterauslastung herbeiführen, um die Kerninflation wieder zu senken. Die Unternehmensgewinne haben sich bislang als robust erwiesen, und die Zinsdeckungsquoten erscheinen weiterhin solide. Allerdings haben die Fremdkapitalquoten wieder ein Niveau erreicht, das in früheren Zyklen oft einer Rezession vorausgegangen ist, und der Ausblick ist äußerst ungewiss. Die Bewertungen spiegeln keine ausgeprägte oder schwere Rezession wider. Allerdings notieren die Spreads über dem Durchschnitt und bieten mit attraktiveren Renditen ein gewisses Polster gegenüber einer Erweiterung der Spreads. Die technischen Marktbedingungen könnten sich ebenfalls verschlechtern, insbesondere in Europa, wo die Europäische Zentralbank im Zuge der Einleitung quantitativer Straffungsmaßnahmen beginnt, ihre Bestände an Unternehmensanleihen außerhalb des Finanzsektors abzubauen. Wir gehen davon aus, dass sich die Kreditspreads erweitern dürften, wenn es zunehmend Anzeichen für eine tiefere Rezession und eine Verschlechterung der Finanzlage der Unternehmen gibt. Dadurch könnten sich unserer Einschätzung nach bessere Einstiegspunkte für eine Verringerung der untergewichteten Position des Fonds ergeben.

Wir nehmen an, dass die Märkte mittelfristig volatil bleiben werden und setzen in diesem unsicheren makroökonomischen Umfeld weiterhin auf qualitativ hochwertige, nicht-zyklische Unternehmen mit soliden Bilanzen und starker Liquidität. Hinsichtlich der Zinsstrukturkurve sind wir der Ansicht, dass mittlere Laufzeiten das höchste Wertpotenzial bieten, und wir werden uns bei möglichen Zukäufen auf dieses Segment konzentrieren. Während wir uns mit diesen Ungewissheiten auseinandersetzen, werden wir weiterhin unseren analysebasierten Anlageprozess beibehalten und uns darauf konzentrieren, über den gesamten Zyklus hinweg ein aus unserer Sicht angemessenes Risiko zu übernehmen.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	381.167.720	333.671.986
Barmittel und Devisen	158.761	9.453.825
Bareinschüsse	767.365	-
Barsicherheiten	670.000	-
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	-	1.421.855
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	-	43
Verkaufte Fondsanteile	95.411	228
Zinsen	3.059.597	2.106.914
Forderungen an den Investment-Manager	20.585	19.493
Sonstige Forderungen	1.648	1.650
Summe Aktiva	385.941.087	346.675.994
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	5.466.740	474.741
Überziehungskredite und Devisen	238.301	-
Bareinschüsse	219.975	-
Gekaufte Wertpapieranlagen	-	9.821.527
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	539	-
Zurückgekaufte Fondsanteile	18.251	715.093
Anlageverwaltungsgebühren	11.763	11.629
Anlegerbetreuungsgebühren	1.749	2.505
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	32.148	30.895
Managementgebühren	1.044	2.057
Aufgelaufene Kosten	65.096	86.052
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	6.055.606	11.144.499
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	379.885.481	335.531.495

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	7.551.674	7.679.842
Sonstige Erträge	97.639	142
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(73.906.236)	(38.338.153)
Anlage(verlust) insgesamt	(66.256.923)	(30.658.169)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	125.778	123.935
Anlegerbetreuungsgebühren	22.391	39.684
Managementgebühren	15.098	25.530
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	95.136	165.765
Depotbankgebühren	54.484	60.582
Honorare der Abschlussprüfer	14.412	23.431
Druckkosten	(7.089)	6.085
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	23.123	49.304
Sonstige Gebühren	33.111	32.699
Aufwendungen insgesamt	376.444	527.015
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(198.215)	(334.105)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	178.229	192.910
Nettobetriebs(verlust)	(66.435.152)	(30.851.079)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(5.714.359)	(7.307.774)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(396.694)	-
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(51.370)	(119.953)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(72.597.575)	(38.278.806)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(72.597.575)	(38.278.806)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	172.317.012	26.789.061
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(55.657.421)	(21.403.370)
Verwässerungsanpassung	291.970	14.073
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	116.951.561	5.399.764
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	44.353.986	(32.879.042)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	335.531.495	368.410.537
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	379.885.481	335.531.495

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 1,40 % 4.707.761 USD)			
Unternehmensanleihen (2021: 92,00 % 308.694.387 USD)			
Australien			
Banken			
1.791.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,7840 %, fällig am 14.03.32	0,39	1.480.892
1.812.000	Westpac Banking Corp., 5,4050 %, fällig am 10.08.33	0,45	1.697.467
		0,84	3.178.359
Belgien			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.000.000	VGP NV, 2,2500 %, fällig am 17.01.30	0,19	708.436
Kanada			
Banken			
3.810.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,76	2.889.773
6.460.000	Toronto-Dominion Bank (The), 3,6310 %, fällig am 13.12.29	1,76	6.670.029
1.520.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4,4560 %, fällig am 08.06.32	0,38	1.453.401
		2,90	11.013.203
Finnland			
Banken			
1.625.000	Nordea Bank Abp, 5,3750 %, fällig am 22.09.27	0,43	1.635.310
Maschinen			
920.000	Metso Outotec OYJ, 4,8750 %, fällig am 07.12.27	0,26	989.484
Frankreich			
Banken			
3.006.000	BNP Paribas SA, 2,8190 %, fällig am 19.11.25	0,75	2.849.644
1.000.000	BNP Paribas SA, 2,8750 %, fällig am 24.02.29	0,27	1.030.099
943.000	BNP Paribas SA, 3,0520 %, fällig am 13.01.31	0,20	774.801
531.000	Credit Agricole SA, 4,3750 %, fällig am 17.03.25	0,14	513.383
412.000	Credit Agricole SA, 3,2500 %, fällig am 14.01.30	0,09	337.583
		1,45	5.505.510
Stromversorger			
1.100.000	Electricite de France SA, 4,3750 %, fällig am 12.10.29	0,31	1.161.729
Elektrische Ausrüstung			
700.000	Orano SA, 5,3750 %, fällig am 15.05.27	0,20	762.698
1.200.000	Schneider Electric SE, 3,5000 %, fällig am 09.11.32	0,33	1.270.847
		0,53	2.033.545
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
2.500.000	ELO SACA, 4,8750 %, fällig am 08.12.28	0,66	2.521.177
Deutschland			
Chemie			
700.000	Covestro AG, 4,7500 %, fällig am 15.11.28	0,20	752.707
Guernsey			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.800.000	Pershing Square Holdings Ltd., 3,2500 %, fällig am 01.10.31	0,36	1.366.380
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.100.000	Sirius Real Estate Ltd., 1,7500 %, fällig am 24.11.28	0,21	810.228

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Irland			
Banken			
1.220.000	AIB Group plc, 5,7500 %, fällig am 16.02.29	0,35	1.339.277
Konsumentenkredite			
1.707.000	AerCap Ireland Capital DAC, 4,6250 %, fällig am 15.10.27	0,42	1.588.176
Italien			
Transportinfrastruktur			
1.300.000	Autostrade per l'Italia SpA, 2,2500 %, fällig am 25.01.32	0,28	1.066.775
Japan			
Banken			
1.044.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4,7880 %, fällig am 18.07.25	0,27	1.034.226
1.044.000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 5,0170 %, fällig am 20.07.28	0,27	1.020.780
		0,54	2.055.006
Straße & Schiene			
1.540.000	East Japan Railway Co., 2,6140 %, fällig am 08.09.25	0,42	1.604.209
Jersey			
Bau & Technik			
2.000.000	Heathrow Funding Ltd., 5,2250 %, fällig am 15.02.23	0,64	2.418.016
Luxemburg			
Medizinische Geräte & Bedarf			
1.180.000	Medtronic Global Holdings SCA, 3,1250 %, fällig am 15.10.31	0,32	1.199.872
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
810.000	CPI Property Group SA, 1,5000 %, fällig am 27.01.31	0,13	503.241
Niederlande			
Automobilsektor			
2.000.000	BMW Finance NV, 0,6250 %, fällig am 06.10.23	0,56	2.106.753
Banken			
1.960.000	ING Groep NV, 4,2520 %, fällig am 28.03.33	0,46	1.730.946
Stromversorger			
910.000	TenneT Holding BV, 4,7500 %, fällig am 28.10.42	0,27	1.035.204
Lebensmittelprodukte			
2.724.000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 2,2500 %, fällig am 19.09.24	0,68	2.592.165
Multi-Versorger			
890.000	EnBW International Finance BV, 4,0490 %, fällig am 22.11.29	0,25	950.124
Körperpflege			
1.430.000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, 1,7500 %, fällig am 29.03.30	0,35	1.327.513
Pharma			
640.000	GSK Capital BV, 3,0000 %, fällig am 28.11.27	0,17	671.792
1.400.000	GSK Capital BV, 3,1250 %, fällig am 28.11.32	0,38	1.434.734
		0,55	2.106.526
Spanien			
Banken			
1.962.000	Banco Santander SA, 4,1750 %, fällig am 24.03.28	0,48	1.822.663

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Bau & Technik			
400.000	Cellnex Finance Co. SA, 1,2500%, fällig am 15.01.29	0,09	343.865
600.000	Cellnex Finance Co. SA, 2,0000 %, fällig am 15.09.32	0,12 0,21	478.723 822.588
Stromversorger			
1.800.000	Iberdrola Finanzas SA, 3,1250 %, fällig am 22.11.28	0,50	1.894.449
Supranational Lebensmittelprodukte			
1.988.000	JBS USA LUX SA, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,46	1.741.707
Schweden Banken			
1.909.000	Svenska Handelsbanken AB, 0,5500%, fällig am 11.06.24	0,47	1.791.024
Schweiz Kapitalmärkte			
2.400.000	Credit Suisse Group AG, 2,1250 %, fällig am 13.10.26	0,58	2.189.902
1.400.000	Credit Suisse Group AG, 7,7500 %, fällig am 01.03.29	0,39	1.493.130
1.647.000	Credit Suisse Group AG, 9,0160 %, fällig am 15.11.33	0,45	1.690.892
4.310.000	UBS Group AG, 1,0080 %, fällig am 30.07.24	1,10	4.191.789
2.180.000	UBS Group AG, 1,3640%, fällig am 30.01.27	0,50 3,02	1.911.476 11.477.189
Vereinigtes Königreich Banken			
1.845.000	HSBC Holdings plc, 1,6450%, fällig am 18.04.26	0,44	1.666.841
4.111.000	HSBC Holdings plc, 1,5890%, fällig am 24.05.27	0,93	3.549.301
777.000	HSBC Holdings plc, 4,9500 %, fällig am 31.03.30	0,20	742.877
2.362.000	HSBC Holdings plc, 5,4020 %, fällig am 11.08.33	0,58	2.193.937
1.680.000	NatWest Group plc, 3,0320 %, fällig am 28.11.35	0,33	1.240.379
1.580.000	NatWest Markets plc, 6,3750 %, fällig am 08.11.27	0,51 2,99	1.956.850 11.350.185
Biotechnologie			
352.000	CSL Finance plc, 3,8500 %, fällig am 27.04.27	0,09	337.283
1.347.000	CSL Finance plc, 4,2500 %, fällig am 27.04.32	0,33	1.272.366
965.000	CSL Finance plc, 4,6250 %, fällig am 27.04.42	0,23 0,65	872.064 2.481.713
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
1.600.000	RAC Bond Co. plc, 4,8700 %, fällig am 06.05.26	0,46	1.757.306
Stromversorger			
250.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3,5300 %, fällig am 20.09.28	0,07	261.520
890.000	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, 3,9490 %, fällig am 20.09.32	0,25 0,32	939.110 1.200.630
Öl, Gas & Treibstoffe			
2.100.000	BP Capital Markets plc, 1,2310 %, fällig am 08.05.31	0,48	1.817.594

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
1.680.000	Nationwide Building Society, 6,1780 %, fällig am 07.12.27	0,54	2.037.791
410.000	Yorkshire Building Society, 3,5110 %, fällig am 11.10.30	0,11 0,65	418.842 2.456.633
Wasserversorger			
680.000	Severn Trent Utilities Finance plc, 4,6250 %, fällig am 30.11.34	0,20	772.310
Mobilfunkdienste			
1.780.000	Vodafone Group plc, 5,1250 %, fällig am 02.12.52	0,51	1.956.729
USA Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
3.860.000	Boeing Co. (The), 4,5080%, fällig am 01.05.23	1,01	3.853.374
1.913.000	Leidos, Inc., 4,3750%, fällig am 15.05.30	0,46 1,47	1.729.484 5.582.858
Banken			
703.000	Bank of America Corp., 3,5590%, fällig am 23.04.27	0,17	659.461
1.849.000	Bank of America Corp., 4,3760 %, fällig am 27.04.28	0,47	1.771.098
1.701.000	Bank of America Corp., 2,0870%, fällig am 14.06.29	0,38	1.434.378
1.862.000	Bank of America Corp., 2,5720 %, fällig am 20.10.32	0,38	1.462.940
1.940.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,48	1.815.629
1.905.000	Citigroup, Inc., 4,4120 %, fällig am 31.03.31	0,46	1.753.784
1.827.000	Citigroup, Inc., 3,0570 %, fällig am 25.01.33	0,39	1.479.108
2.716.000	Fifth Third Bancorp, 4,7720 %, fällig am 28.07.30	0,68	2.596.314
2.674.000	JPMorgan Chase & Co., 2,1820 %, fällig am 01.06.28	0,62	2.342.109
1.880.000	JPMorgan Chase & Co., 4,4520 %, fällig am 05.12.29	0,47	1.769.757
471.000	JPMorgan Chase & Co., 2,7390 %, fällig am 15.10.30	0,10	395.980
2.362.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9630 %, fällig am 25.01.33	0,51	1.928.591
833.000	JPMorgan Chase & Co., 5,7170 %, fällig am 14.09.33	0,21	815.544
2.394.000	SVB Financial Group, 3,1250 %, fällig am 05.06.30	0,52	1.987.031
1.260.000	Truist Financial Corp., 4,2600 %, fällig am 28.07.26	0,33	1.239.261
1.263.000	Truist Financial Corp., 4,9160 %, fällig am 28.07.33	0,31	1.188.381
3.844.000	US Bancorp, 4,5480 %, fällig am 22.07.28	0,99	3.760.446
1.069.000	US Bancorp, 4,9670 %, fällig am 22.07.33	0,27 7,74	1.017.405 29.417.217
Biotechnologie			
798.000	AbbVie, Inc., 4,0500%, fällig am 21.11.39	0,18	686.381
Kapitalmärkte			
700.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	0,16	594.268
836.000	Ares Capital Corp., 3,2000 %, fällig am 15.11.31	0,16	615.370
2.298.000	Blue Owl Finance LLC, 4,3750 %, fällig am 15.02.32	0,49	1.842.482
1.177.000	FactSet Research Systems, Inc., 2,9000 %, fällig am 01.03.27	0,28	1.070.149
3.145.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,7000 %, fällig am 01.11.24	0,84	3.184.715

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
1.356.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,7500%, fällig am 25.02.26	0,34	1.306.838
3.253.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,5000%, fällig am 16.11.26	0,80	3.053.827
1.008.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 2,6400 %, fällig am 24.02.28	0,24	898.945
1.610.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,6250 %, fällig am 29.10.29	0,46	1.738.739
717.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 3,1020 %, fällig am 24.02.33	0,15	584.055
207.000	Intercontinental Exchange, Inc., 4,3500 %, fällig am 15.06.29	0,05	200.579
320.000	Intercontinental Exchange, Inc., 5,2000 %, fällig am 15.06.62	0,08	303.238
3.285.000	Morgan Stanley, 3,9500 %, fällig am 23.04.27	0,82	3.107.367
1.922.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,41	1.559.830
1.780.000	Morgan Stanley, 5,7890 %, fällig am 18.11.33	0,57	2.158.206
1.360.000	Morgan Stanley, 5,2970 %, fällig am 20.04.37	0,33	1.247.236
1.369.000	Nasdaq, Inc., 3,2500 %, fällig am 28.04.50	0,24	926.771
1.401.000	Owl Rock Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,30	1.155.355
1.069.000	S&P Global, Inc., 2,7000 %, fällig am 01.03.29	0,25	943.137
805.000	S&P Global, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.03.52	0,16	625.354
2.636.000	State Street Corp., 3,7760 %, fällig am 03.12.24	0,69 7,82	2.606.451 29.722.912
Chemie			
1.122.000	Sherwin-Williams Co. (The), 3,4500%, fällig am 01.06.27	0,28	1.054.131
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
2.639.000	Waste Management, Inc., 4,1500 %, fällig am 15.04.32	0,66	2.518.879
Konsumentenkredite			
1.820.000	Ally Financial, Inc., 5,7500 %, fällig am 20.11.25	0,47	1.765.037
7.908.000	American Express Co., 3,3750 %, fällig am 03.05.24	2,04	7.751.131
2.193.000	American Express Co., 5,8500 %, fällig am 05.11.27	0,60	2.286.923
2.787.000	American Express Co., 4,0500 %, fällig am 03.05.29	0,70 3,81	2.660.002 14.463.093
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
262.000	Corebridge Financial, Inc., 3,8500 %, fällig am 05.04.29	0,06	239.173
1.786.000	Corebridge Financial, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.12.52	0,44 0,50	1.658.642 1.897.815
Stromversorger			
290.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,08	299.006
1.021.000	Southern California Edison Co., 5,9500 %, fällig am 01.11.32	0,29	1.082.088
1.081.000	Xcel Energy, Inc., 4,6000 %, fällig am 01.06.32	0,27 0,64	1.035.631 2.416.725
Elektronische Geräte und Komponenten			
346.000	Allegion US Holding Co., Inc., 3,2000 %, fällig am 01.10.24	0,09	332.955
2.419.000	Trimble, Inc., 4,1500%, fällig am 15.06.23	0,63 0,72	2.402.647 2.735.602

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Unterhaltung			
1.087.000	Activision Blizzard, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.06.47	0,25	952.592
1.559.000	Netflix, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.06.30	0,38	1.456.541
3.719.000	Take-Two Interactive Software, Inc., 3,3000 %, fällig am 28.03.24	0,96 1,59	3.633.838 6.042.971
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.158.000	American Homes 4 Rent LP, 3,3750%, fällig am 15.07.51	0,19	725.413
239.000	Equinix, Inc., 2,9000%, fällig am 18.11.26	0,06	218.773
42.000	GLP Capital LP, 5,3750%, fällig am 15.04.26	0,01	41.273
7.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,00	6.637
1.451.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.31	0,33	1.247.243
1.805.000	Mid-America Apartments LP, 2,8750 %, fällig am 15.09.51	0,30	1.159.482
1.251.000	Rexford Industrial Realty LP, 2,1250%, fällig am 01.12.30	0,26	979.313
1.277.000	Sun Communities Operating LP, 2,7000%, fällig am 15.07.31	0,27 1,42	1.011.050 5.389.184
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel			
905.000	Sysco Corp., 4,5000 %, fällig am 01.04.46	0,20	763.090
Lebensmittelprodukte			
1.564.000	General Mills, Inc., 2,2500 %, fällig am 14.10.31	0,33	1.261.978
1.941.000	Pilgrim's Pride Corp., 5,8750 %, fällig am 30.09.27	0,50	1.886.062
2.937.000	Pilgrim's Pride Corp., 4,2500%, fällig am 15.04.31	0,66 1,49	2.502.324 5.650.364
Medizinische Geräte & Bedarf			
1.060.000	Alcon Finance Corp., 5,3750 %, fällig am 06.12.32	0,28	1.068.715
700.000	Alcon Finance Corp., 5,7500 %, fällig am 06.12.52	0,19	705.415
275.000	Boston Scientific Corp., 4,5500 %, fällig am 01.03.39	0,07	247.961
224.000	Boston Scientific Corp., 4,7000 %, fällig am 01.03.49	0,05	201.604
597.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.11.27	0,16	605.032
712.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,8570 %, fällig am 15.03.30	0,19	730.376
1.028.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,9050 %, fällig am 22.11.32	0,28 1,22	1.068.477 4.627.580
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.697.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	0,42	1.595.296
1.106.000	Centene Corp., 3,0000 %, fällig am 15.10.30	0,24	909.137
296.000	Cigna Corp., 3,2000 %, fällig am 15.03.40	0,06	224.470
813.000	Cigna Corp., 3,4000 %, fällig am 15.03.50	0,15	579.968
1.641.000	Elevance Health, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.10.32	0,44	1.685.117
2.874.000	HCA, Inc., 5,3750%, fällig am 01.02.25	0,76	2.872.846
1.008.000	UnitedHealth Group, Inc., 3,7000 %, fällig am 15.05.27	0,26	976.669
919.000	UnitedHealth Group, Inc., 4,2000 %, fällig am 15.05.32	0,23	875.150
1.658.000	UnitedHealth Group, Inc., 5,3500 %, fällig am 15.02.33	0,45	1.716.004
935.000	UnitedHealth Group, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.05.52	0,23	868.487

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.867.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	0,42	1.602.642
917.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,19	702.598
		3,85	14.608.384
Versicherungen			
2.230.000	Aon Corp., 5,0000 %, fällig am 12.09.32	0,58	2.212.161
1.000.000	Athene Global Funding, 1,8750 %, fällig am 23.06.23	0,28	1.061.767
1.390.000	Athene Global Funding, 1,7500 %, fällig am 24.11.27	0,36	1.380.486
2.668.000	Athene Global Funding, 2,6460 %, fällig am 04.10.31	0,54	2.044.605
764.000	Brown & Brown, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.03.29	0,19	711.787
252.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,05	205.742
422.000	Progressive Corp. (The), 3,7000 %, fällig am 15.03.52	0,09	325.855
1.823.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,41	1.540.891
		2,50	9.483.294
IT-Dienstleistungen			
559.000	Fiserv, Inc., 3,2000 %, fällig am 01.07.26	0,14	523.854
1.259.000	Fiserv, Inc., 4,4000 %, fällig am 01.07.49	0,27	1.027.522
2.109.000	Global Payments, Inc., 1,2000 %, fällig am 01.03.26	0,48	1.840.646
		0,89	3.392.022
Freizeitprodukte			
1.212.000	Hasbro, Inc., 3,9000 %, fällig am 19.11.29	0,29	1.079.728
870.000	Hasbro, Inc., 6,3500 %, fällig am 15.03.40	0,22	845.894
898.000	Hasbro, Inc., 5,1000 %, fällig am 15.05.44	0,20	768.892
4.192.000	Mattel, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.11.41	0,90	3.419.084
		1,61	6.113.598
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
890.000	Illumina, Inc., 5,7500 %, fällig am 13.12.27	0,24	902.667
Maschinen			
1.303.000	Chart Industries, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.01.30	0,35	1.311.522
708.000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4,3750 %, fällig am 15.08.23	0,18	701.225
		0,53	2.012.747
Medien			
303.000	Charter Communications Operating LLC, 5,3750 %, fällig am 01.05.47	0,06	238.885
1.073.000	Interpublic Group of Cos, Inc. (The), 4,6500 %, fällig am 01.10.28	0,27	1.028.764
		0,33	1.267.649
Metalle & Bergbau			
335.000	Reliance Steel & Aluminum Co., 4,5000 %, fällig am 15.04.23	0,09	334.944
Multi-Versorger			
1.759.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,40	1.525.861
1.155.000	Dominion Energy, Inc., 4,7000 %, fällig am 01.12.44	0,26	988.901
4.509.000	DTE Energy Co., 4,2200 %, fällig am 01.11.24	1,17	4.435.358
		1,83	6.950.120
Öl, Gas & Treibstoffe			
2.123.000	Enterprise Products Operating LLC, 4,2000 %, fällig am 31.01.50	0,44	1.679.448

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.902.000	EQT Corp., 3,1250 %, fällig am 15.05.26	0,46	1.750.477
886.000	NGPL PipeCo LLC, 7,7680 %, fällig am 15.12.37	0,25	925.868
1.964.228	ONEOK, Inc., 6,1000 %, fällig am 15.11.32	0,52	1.970.155
1.106.000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3,9500 %, fällig am 15.05.50	0,22	846.309
		1,89	7.172.257
Pharma			
1.369.000	Johnson & Johnson, 2,1000 %, fällig am 01.09.40	0,25	947.356
1.438.000	Zoetis, Inc., 5,6000 %, fällig am 16.11.32	0,39	1.495.294
		0,64	2.442.650
Professionelle Dienstleistungen			
4.287.000	CoStar Group, Inc., 2,8000 %, fällig am 15.07.30	0,92	3.510.749
5.768.000	Equifax, Inc., 2,6000 %, fällig am 01.12.24	1,45	5.502.188
644.000	Equifax, Inc., 7,0000 %, fällig am 01.07.37	0,18	673.833
1.322.000	Verisk Analytics, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.06.25	0,34	1.286.180
615.000	Verisk Analytics, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.06.45	0,15	580.686
		3,04	11.553.636
Straße & Schiene			
882.000	Norfolk Southern Corp., 2,3000 %, fällig am 15.05.31	0,19	727.235
Halbleiter & Halbleiterausüstung			
2.860.000	Microchip Technology, Inc., 2,6700 %, fällig am 01.09.23	0,74	2.807.426
831.000	Qorvo, Inc., 1,7500 %, fällig am 15.12.24	0,20	766.390
742.000	Skyworks Solutions, Inc., 1,8000 %, fällig am 01.06.26	0,17	653.059
310.000	Skyworks Solutions, Inc., 3,0000 %, fällig am 01.06.31	0,07	243.937
923.000	TSMC Arizona Corp., 3,8750 %, fällig am 22.04.27	0,23	888.740
963.000	TSMC Arizona Corp., 4,1250 %, fällig am 22.04.29	0,24	916.992
960.000	TSMC Arizona Corp., 4,5000 %, fällig am 22.04.52	0,24	904.656
		1,89	7.181.200
Software			
2.681.000	Autodesk, Inc., 2,4000 %, fällig am 15.12.31	0,56	2.148.610
1.749.000	Cadence Design Systems, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.10.24	0,46	1.735.999
1.151.000	Fortinet, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.03.26	0,26	1.008.851
301.000	Oracle Corp., 2,8750 %, fällig am 25.03.31	0,07	250.307
957.000	ServiceNow, Inc., 1,4000 %, fällig am 01.09.30	0,19	734.276
1.329.000	VMware, Inc., 0,6000 %, fällig am 15.08.23	0,34	1.294.603
1.330.000	VMware, Inc., 1,0000 %, fällig am 15.08.24	0,33	1.238.367
215.000	Workday, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.04.29	0,05	197.701
334.000	Workday, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.04.32	0,08	295.768
		2,34	8.904.482
Fachhandel			
1.236.000	AutoZone, Inc., 1,6500 %, fällig am 15.01.31	0,25	962.234
215.000	Home Depot, Inc. (The), 2,8750 %, fällig am 15.04.27	0,05	200.864
1.354.000	Home Depot, Inc. (The), 3,2500 %, fällig am 15.04.32	0,32	1.207.053
260.000	Lowe's Cos., Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.32	0,06	232.015
606.000	Lowe's Cos., Inc., 4,5500 %, fällig am 05.04.49	0,13	507.496
1.016.000	Ross Stores, Inc., 0,8750 %, fällig am 15.04.26	0,24	892.938

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
1.138.000	Ross Stores, Inc., 1,8750%, fällig am 15.04.31	0,24	895.954
		1,29	4.898.554
Mobilfunkdienste			
797.000	T-Mobile USA, Inc., 4,3750%, fällig am 15.04.40	0,18	683.436
364.000	T-Mobile USA, Inc., 4,5000%, fällig am 15.04.50	0,08	301.059
		0,26	984.495
Jungferninseln, britische Halbleiter & Halbleiterausüstung			
1.344.000	TSMC Global Ltd., 1,2500%, fällig am 23.04.26	0,32	1.205.314
Unternehmensanleihen insgesamt		79,43	301.746.641
Staatsanleihen (2021: 4,76 % 15.958.692 USD)			
Bundesobligation			
10.000.000	0,0000 %, fällig am 10.10.25	2,63	9.997.704
6.000.000	1,3000 %, fällig am 15.10.27	1,60	6.076.921
		4,23	16.074.625
Bundesrepublik Deutschland			
4.000.000	2,1000 %, fällig am 15.11.29	1,10	4.181.042
Europäische Investitionsbank			
2.308.000	1,1250 %, fällig am 13.04.33	0,54	2.038.036
UK-Schatzpapiere			
2.100.000	1,7500 %, fällig am 07.09.37	0,50	1.911.027
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
9.900.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	2,61	9.900.000
2.665.000	4,2500 %, fällig am 15.10.25	0,70	2.663.334
3.083.000	3,8750 %, fällig am 30.11.27	0,81	3.066.622
87.900	3,8750 %, fällig am 30.11.29	0,02	87.330
2.249.000	4,1250 %, fällig am 15.11.32	0,60	2.295.561
13.122.000	4,0000 %, fällig am 15.11.42	3,38	12.851.359
6.711.600	3,0000 %, fällig am 15.08.52	1,46	5.531.827
		9,58	36.396.033
Staatsanleihen insgesamt		15,95	60.600.763
Kredittranchen (2021: 1,06 % 3.538.488 USD)			
Anlagen insgesamt (Kosten: 384.880.594 USD)		95,38	362.347.404

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

Devisentermingeschäfte (2021: 0,23 % 772.658 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Barclays						
EUR	318.000 USD	338.656	340.747	18. Jan. 23	0,00	2.091
GBP	895.877 USD	1.066.117	1.083.495	18. Jan. 23	0,01	17.378
USD	335.411 GBP	277.004	335.015	18. Jan. 23	0,00	396
Citibank						
EUR	4.755.134 USD	5.009.438	5.095.274	18. Jan. 23	0,02	85.836
HSBC						
EUR	20.473.580 USD	21.158.343	21.938.076	18. Jan. 23	0,20	779.733
GBP	2.248.426 USD	2.578.226	2.719.301	18. Jan. 23	0,04	141.075
J.P. Morgan						
EUR	9.974.646 USD	10.313.803	10.688.144	18. Jan. 23	0,10	374.341
EUR [§]	12.443.206 USD	13.062.431	13.345.968	31. Jan. 23	0,08	283.537
JPY [§]	43.105.826.895 USD	312.964.795	329.687.028	31. Jan. 23	4,40	16.722.233
Morgan Stanley						
EUR	612.100 USD	640.246	655.884	18. Jan. 23	0,00	15.638
Summe					4,85	18.422.258

Futures (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	(3)	Long Gilt März 2023	0,00	22.411	
Goldman Sachs	(43)	US 10 Year Note März 2023	0,01	44.968	
Goldman Sachs	(179)	US 10 Year Ultra Bond März 2023	0,08	297.981	
Goldman Sachs	(41)	US 5 Year Note März 2023	0,01	32.698	
Summe				0,10	398.058

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,33 381.167.720

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,15) % (474.741) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America						
USD	103.408 EUR	99.000	106.082	18. Jan. 23	0,00	(2.674)
Barclays						
USD	61.378 EUR	59.000	63.220	18. Jan. 23	0,00	(1.842)
Citibank						
USD	2.166.018 EUR	2.031.668	2.176.995	18. Jan. 23	0,00	(10.977)
HSBC						
USD	48.081.547 EUR	47.224.333	50.602.339	18. Jan. 23	(0,66)	(2.520.792)
USD	13.526.654 GBP	11.322.570	13.693.787	18. Jan. 23	(0,05)	(167.133)
J.P. Morgan						
USD	45.042.414 EUR	43.282.278	46.378.304	18. Jan. 23	(0,35)	(1.335.890)
USD ^o	2.018.533 EUR	1.927.719	2.067.577	31. Jan. 23	(0,01)	(49.044)
USD	9.048.382 GBP	7.940.583	9.603.531	18. Jan. 23	(0,15)	(555.149)
USD ^o	3.658.766 JPY	484.140.824	3.702.862	31. Jan. 23	(0,01)	(44.096)
Morgan Stanley						
USD	1.419.241 EUR	1.346.873	1.443.216	18. Jan. 23	(0,01)	(23.975)
USD	237.900 GBP	201.000	243.094	18. Jan. 23	0,00	(5.194)
Summe					(1,24)	(4.716.766)

Futures^e (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	33	Euro-Bobl März 2023	(0,03)	(123.444)
Goldman Sachs	26	Euro-Bund März 2023	(0,01)	(18.148)
Goldman Sachs	5	US 2 Year Note März 2023	0,00	(786)
Goldman Sachs	35	US Long Bond März 2023	(0,02)	(87.087)
Goldman Sachs	101	US Ultra Bond März 2023	(0,14)	(520.509)
Summe			(0,20)	(749.974)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (1,44) (5.466.740)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	54,04
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	39,85
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,10
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	4,77
Sonstige Aktiva	1,24
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Unternehmensanleihen	-	301.746.641	-	301.746.641
Devisentermingeschäfte	-	13.705.492	-	13.705.492
Terminkontrakte	(351.916)	-	-	(351.916)
Staatsanleihen	-	60.600.763	-	60.600.763
Wertpapieranlagen insgesamt	(351.916)	376.052.896	-	375.700.980

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	4.707.761	-	4.707.761
Unternehmensanleihen	-	308.694.387	-	308.694.387
Devisentermingeschäfte	-	297.917	-	297.917
Staatsanleihen	-	15.958.692	-	15.958.692
Kredittranchen	-	3.538.488	-	3.538.488
Wertpapieranlagen insgesamt	-	333.197.245	-	333.197.245

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 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 das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR	A2 USD	A3m HEUR	A3m USD	E2 HEUR	E3m HEUR	H1m USD	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	159.156	152.772	84.417	162.288	8.249	63.686	325	300
Ausgegebene Anteile	68.631	43.198	5.424	4.688	761	353	7	-
Zurückgegebene Anteile	(58.373)	(38.751)	(18.602)	(27.792)	(1.590)	(26.387)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	169.414	157.219	71.239	139.184	7.420	37.652	332	300

	I1m HEUR	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	Z1 HJPY	Z1 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	420	74.733	69.273	1.096.315	309	2.509.852	698.712
Ausgegebene Anteile	9	9	866.911	502.998	10	2.486.576	1
Zurückgegebene Anteile	-	(1.220)	(169.350)	(654.425)	-	-	(386.027)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	429	73.522	766.834	944.888	319	4.996.428	312.686

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR	A2 USD	A3m HEUR	A3m USD	E2 HEUR	E3m HEUR	H1m USD	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	237.431	202.771	163.441	203.379	34.343	64.569	320	300
Ausgegebene Anteile	108.818	60.581	5.549	16.758	4.238	10.428	5	-
Zurückgegebene Anteile	(187.093)	(110.580)	(84.573)	(57.849)	(30.332)	(11.311)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	159.156	152.772	84.417	162.288	8.249	63.686	325	300

	I1m HEUR	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	Z1 HJPY	Z1 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	413	53.116	1.146	527.136	301	2.509.852	709.000
Ausgegebene Anteile	7	82.247	68.619	1.441.324	8	1	1
Zurückgegebene Anteile	-	(60.630)	(492)	(872.145)	-	(1)	(10.289)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	420	74.733	69.273	1.096.315	309	2.509.852	698.712

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.792.586	9,88	2.158.633	11,91	3.528.759	12,17
A2 USD	1.826.268	11,62	2.095.587	13,72	2.837.946	14,00
A3m HEUR	520.943	6,83	816.923	8,50	1.789.643	8,96
A3m USD	1.128.558	8,11	1.601.409	9,87	2.098.603	10,32
E2 HEUR	71.953	9,06	102.976	10,96	474.219	11,30
E3m HEUR	262.002	6,50	587.751	8,11	676.123	8,57
H1m USD	3.083	9,28	3.622	11,14	3.672	11,46
H2 USD	3.083	10,28	3.622	12,07	3.672	12,24
I1m HEUR	3.780	8,22	4.826	10,09	5.295	10,49
I1m USD	720.292	9,80	878.575	11,76	642.680	12,10
I2 HEUR	8.541.626	10,41	984.271	12,48	17.860	12,76
I2 USD	12.462.077	13,19	16.980.892	15,49	8.272.590	15,69
I3m USD	2.578	8,09	3.027	9,80	3.067	10,19
Z1 HJPY	322.524.278	8.472,00	228.754.526	10.484,14	263.920.976	10.858,00
Z1 USD	30.022.374	96,01	80.554.855	115,29	84.135.432	118,67

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	1,15%	1,17%	1,20%
A2 USD	1,15%	1,16%	1,43%
A3m HEUR	1,16%	1,16%	1,36%
A3m USD	1,14%	1,15%	1,45%
E2 HEUR	1,34%	1,33%	1,56%
E3m HEUR	1,35%	1,36%	1,62%
H1m USD	0,55%	0,57%	0,69%
H2 USD	0,55%	0,57%	0,69%
I1m HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I1m USD	0,60%	0,59%	0,60%
I2 HEUR	0,60%	0,60%	0,57%
I2 USD	0,60%	0,60%	0,59%
I3m USD	0,60%	0,60%	0,49%

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A3m HEUR	0,01793	0,01947	0,01555	0,01653	0,01800	0,01845	0,01917	0,01706	0,02193	0,01861	0,02081	0,02002
A3m USD	0,02106	0,02253	0,01775	0,01907	0,02039	0,02115	0,02161	0,02013	0,02561	0,02184	0,02553	0,02426
E3m HEUR	0,01711	0,01858	0,01483	0,01576	0,01716	0,01759	0,01827	0,01626	0,02090	0,01773	0,01983	0,01907
H1m USD	0,01511	0,01601	0,01252	0,01318	0,01488	0,01497	0,01638	0,01557	0,02123	0,01726	0,02302	0,02465
I1m HEUR	0,01358	0,01504	0,01202	0,01240	0,01441	0,01429	0,01610	0,01482	0,02013	0,01611	0,01998	0,02173
I1m USD	0,01601	0,01711	0,01296	0,01420	0,01619	0,01639	0,01803	0,01736	0,02343	0,01999	0,02440	0,02523
I3m USD	0,02086	0,02240	0,01751	0,01895	0,02033	0,02108	0,02160	0,02012	0,02563	0,02171	0,02551	0,02417
Z1 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	281,92923	-	-
Z1 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,64841	-	-

Die Anteilsklassen Z1 HJPY und Z1 USD nehmen jährliche Ausschüttungen vor.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD	(14,83) (14,11)	(2,58)* (2,65)	(0,34)* (0,07)	1,26* 2,03
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25 %	1,22 1,18			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD	(14,83) (14,11)	(1,39) (0,79)	11,20* 8,26	11,32* 11,99	(4,48)* (3,57)
H2 USD (Brutto) Bloomberg Global Agg Corp Bond Hgd USD + 1,25 %	(14,26) (13,04)	(0,73) 0,45	13,43* 9,62	13,54* 13,39	(2,57)* (2,36)

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

* 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	19.700.000	19.699.918	US Treasury, 1,8750 %, fällig am 15.02.32	19.873.400	18.315.131
FHLB, 0,0000 %, fällig am 08.08.22	19.600.000	19.596.652	US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 05.04.22	13.800.000	13.799.727
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	19.400.000	19.393.905	US Treasury, 0,3750 %, fällig am 31.03.22	11.820.000	11.820.802
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	19.300.000	19.299.973	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 15.08.32	12.103.000	11.112.896
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	19.200.000	19.199.973	Bundesrepublik Deutschland, 1,7000 %, fällig am 15.08.32	9.100.000	9.131.542
US Treasury, 1,8750 %, fällig am 15.02.32	19.873.400	19.131.866	US Treasury, 2,8750 %, fällig am 15.05.32	8.459.400	8.474.423
Societe Generale SA, 0,0000 %, fällig am 31.01.22	18.800.000	18.799.922	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 31.07.27	7.564.000	7.427.515
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	17.900.000	17.898.125	Bundesrepublik Deutschland, 2,1000 %, fällig am 15.11.29	6.000.000	6.418.893
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	17.700.000	17.699.975	US Treasury, 1,8750 %, fällig am 15.11.51	7.561.500	6.142.314
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	16.700.000	16.699.930	US Treasury, 4,1300 %, fällig am 30.09.27	5.864.000	5.869.275
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	16.600.000	16.599.862	US Treasury, 1,7500 %, fällig am 30.09.22	5.835.000	5.855.742
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	16.500.000	16.498.272	US Treasury, 3,1250 %, fällig am 31.08.27	6.049.000	5.844.777
FHLB, 0,0000 %, fällig am 05.08.22	16.400.000	16.399.066	Bundessobligation, 1,3000 %, fällig am 15.10.27	5.700.000	5.838.234
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	15.900.000	15.899.978	Walmart, Inc., 2,5500 %, fällig am 11.04.23	5.266.000	5.225.186
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	15.900.000	15.899.602	Apple, Inc., 2,4000 %, fällig am 03.05.23	4.982.000	4.957.640
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	15.900.000	15.898.335	Toronto-Dominion Bank (The), 3,5000 %, fällig am 19.07.23	4.946.000	4.904.122
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	15.600.000	15.599.978	UK Gilt, 4,2500 %, fällig am 07.06.32	3.700.000	4.885.559
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	15.600.000	15.599.978	UK Gilt, 0,2500 %, fällig am 31.07.31	4.000.000	4.839.687
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	15.500.000	15.499.935	US Treasury, 2,2500 %, fällig am 15.02.52	5.563.000	4.602.297
FHLB, 0,0000 %, fällig am 09.08.22	14.800.000	14.799.157	Bundesrepublik Deutschland, 0,0000 %, fällig am 15.02.32	5.000.000	4.558.505

Janus Henderson High Yield Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig hohe Erträge mit Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in hochverzinsliche Unternehmensanleihen aus den USA (ohne Investment Grade, mit einem Rating von BB+ oder niedriger vergleichbar) von privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und er bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

Seth Meyer, Brent Olson und Tom Ross*,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von -15,12 % (netto) und -14,58 % (brutto), verglichen mit -11,19 % und einem Performanceziel von -10,08 % (brutto) für den Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index.

Zu Beginn des Jahres hielten wir ein im Vergleich zur Benchmark insgesamt höheres Risiko, was die Wertentwicklung belastete. Die Zinsen stiegen und die Kreditspreads erweiterten sich, nachdem die US-Notenbank zur Bekämpfung der ausufernden Inflation auf eine restriktivere Geldpolitik umgeschwenkt war. Wir verringerten unsere geringe, nicht im Index enthaltene Allokation auf Stammaktien zwar auf einen zyklischen Tiefststand, unser Engagement in Aktien erwies sich jedoch als Hauptbelastung für die Performance des Fonds.

Im Laufe des Jahres und mit zunehmender Wahrscheinlichkeit eines Konjunkturabschwungs gingen wir zu einer defensiveren Positionierung des Fonds über. Wir erhöhten die Gesamtkreditqualität des Fonds, indem wir ein Engagement in Emittenten mit BB-Rating hinzunahmen und unsere Positionen in Wertpapieren mit CCC-Rating verringerten, da wir eine stärkere Renditestreuung zwischen dem CCC-Segment des Anlageuniversums und höher bewerteten Titeln erwarteten. Wir gingen davon aus, dass CCC-Anleihen in höherem Maße von steigenden

Ausfallquoten betroffen sein würden, sodass sich die Spreads entsprechend erweitern dürften. Umgekehrt nahmen wir an, dass das BB-Segment eher durch die Zinsentwicklung und weniger durch Kreditrisiken beeinflusst werden würde. Da wir davon ausgingen, dass ein Großteil des Zinsanstiegs inzwischen stattgefunden haben dürfte, nahmen wir an, dass Zinsänderungen die relative Outperformance höher bewerteter Anleihen unterstützen würden, und positionierten den Fonds entsprechend.

Die Titelauswahl des Fonds im Bereich der hochverzinslichen Unternehmensanleihen belastete seine Wertentwicklung zusätzlich. Die relative Underperformance konzentrierte sich auf den Technologie- und den Glücksspielsektor. Auf Ebene der einzelnen Emittenten wurde die Wertentwicklung erheblich durch Positionen in Titeln von Bally's und Caesars Entertainment belastet, da sich der Glücksspielsektor aufgrund von Sorgen über ein langsames Wirtschaftswachstum schwertat. Außerdem ließen strategische Investitionen in das Online-Glücksspielangebot in den USA Sorgen unter den Anlegern aufkommen. Im Technologiesektor wurde die Wertentwicklung in erster Linie durch Coherent, Advanced Micro Devices und Nvidia gebremst, da Sorgen über eine Abkühlung der Chipnachfrage, die hohe Inflation und Beschränkungen für den Verkauf von Chips nach China die Hersteller von Halbleitern belasteten.

Positiv war derweil zu vermelden, dass die Gesundheitswerte Bausch Health und Teva Pharmaceuticals die relative Wertentwicklung verstärkten und dazu beitrugen, die relative Underperformance teilweise auszugleichen.

Die Kreditspreads im Hochzinssegment sind zwar enger als man angesichts des Rezessionsrisikos erwarten könnte, die Spreads werden jedoch durch mehrere entlastende Faktoren gestützt: die im Vergleich zu früheren Phasen, in denen Kreditwerte unter Druck standen, etwas niedrigere erwartete Ausfallquote (4 % - 6 %), die im historischen Vergleich höhere Qualität des Hochzinsindex (mit BB bewertete Emittenten machen inzwischen mehr als 50 % des Hochzinsindex aus) und der begrenzte Umfang anstehender Neuemissionen. Darüber hinaus bietet der Hochzinsindex aktuell Renditen von rund 9,0 %, was dem höchsten Stand seit der globalen Finanzkrise entspricht. Trotz der unsicheren Aussichten und unserer weiterhin vorsichtigen Haltung sind wir daher der Ansicht, dass Hochzinsanleihen für langfristig orientierte Anleger, die bereit sind, kurzfristige Schwankungen in Kauf zu nehmen, eine attraktive Ertragsmöglichkeit bieten.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson High Yield Fund.

Januar 2023

*Seit dem 31. Oktober 2022 ist Tom Ross an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	370.922.413	547.916.555
Barmittel und Devisen	6	14.842.502
Bareinschüsse	3.769.183	-
Barsicherheiten	-	99.979
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	292.875	2.264.061
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	37	335
Verkaufte Fondsanteile	25.980	220.089
Zinsen	5.889.569	7.524.465
Forderungen an den Investment-Manager	15.119	13.922
Summe Aktiva	380.915.182	572.881.908
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	49.255	7.902
Überziehungskredite und Devisen	8.797.919	4
Bareinschüsse	-	78.343
Gekaufte Wertpapieranlagen	522.174	6.696.040
Zurückgekaufte Fondsanteile	256.828	751.700
Anlageverwaltungsgebühren	214.460	323.887
Anlegerbetreuungsgebühren	67.420	96.051
Vertriebsgebühren	13.927	18.929
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	86.091	84.253
Managementgebühren	7.227	10.938
Aufgelaufene Kosten	107.010	188.567
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	10.122.311	8.256.614
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	370.792.871	564.625.294

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	26.338.981	27.108.211
Dividendenerträge	95.924	528.364
Sonstige Erträge	254.053	281.084
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(106.184.187)	3.210.619
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(79.495.229)	31.128.278
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.948.596	3.469.577
Anlegerbetreuungsgebühren	846.181	975.984
Vertriebsgebühren	184.381	240.900
Managementgebühren	107.871	126.075
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	225.626	226.929
Depotbankgebühren	57.050	68.666
Honorare der Abschlussprüfer	19.150	23.322
Druckkosten	(17.352)	15.395
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	86.953	86.722
Sonstige Gebühren	52.300	52.701
Aufwendungen insgesamt	4.510.756	5.286.271
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(42.319)	(50.218)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	4.468.437	5.236.053
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(83.963.666)	25.892.225
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(15.505.304)	(16.977.246)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(1.249.558)	(368.979)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(89.978)	(152.372)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(100.808.506)	8.393.628

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(100.808.506)	8.393.628
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	80.435.157	157.136.643
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(173.566.024)	(93.751.171)
Verwässerungsanpassung	106.950	11.137
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(93.023.917)	63.396.609
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(193.832.423)	71.790.237
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	564.625.294	492.835.057
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	370.792.871	564.625.294

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2021: 2,22 % 12.442.646 USD)			
USA			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
10.442	Caesars Entertainment, Inc.	0,12	434.387
Maschinen			
19.360	Chart Industries, Inc.	0,60	2.230.853
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
1.105.543	Quiksilver Americas, Inc.	0,25	939.712
Stammaktien insgesamt		0,97	3.604.952
Unternehmensanleihen (2021: 87,79 % 495.860.338 USD)			
Australien			
Metalle & Bergbau			
2.460.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,3750 %, fällig am 01.04.31	0,55	2.050.677
Kanada			
Metalle & Bergbau			
5.245.000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5000 %, fällig am 01.04.25	1,38	5.115.974
4.352.000	Hudbay Minerals, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.04.26	1,07	3.958.404
2.343.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.04.29	0,57	2.125.534
		3,02	11.199.912
Kaimaninseln			
Fluggesellschaften			
681.000	Spirit Loyalty Cayman Ltd., 8,0000 %, fällig am 20.09.25	0,18	685.396
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.194.000	Wynn Macau Ltd., 5,6250 %, fällig am 26.08.28	0,28	1.022.416
737.000	Wynn Macau Ltd., 5,1250 %, fällig am 15.12.29	0,16	597.504
		0,44	1.619.920
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
1.101.000	Seagate HDD Cayman, 4,1250 %, fällig am 15.01.31	0,23	861.021
4.095.210	Seagate HDD Cayman, 9,6250 %, fällig am 01.12.32	1,22	4.497.135
		1,45	5.358.156
Frankreich			
Banken			
1.180.000	BNP Paribas SA, 9,2500 %, fällig am 17.11.27	0,33	1.233.157
Irland			
Medien			
831.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 5,1250 %, fällig am 15.07.29	0,19	689.629
Liberia			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
5.424.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,6250 %, fällig am 15.08.27	1,47	5.456.327
1.245.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,2500 %, fällig am 15.01.29	0,35	1.280.862
		1,82	6.737.189
Luxemburg			
Chemie			
490.000	Herens Holdco Sarl, 4,7500 %, fällig am 15.05.28	0,10	366.866

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Behälter & Verpackungen			
4.557.341	ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	0,86	3.176.979
Lebensmittelprodukte			
2.543.000	FAGE International SA, 5,6250 %, fällig am 15.08.26	0,64	2.363.007
IT-Dienstleistungen			
2.875.000	ION Trading Technologies Sarl, 5,7500 %, fällig am 15.05.28	0,65	2.409.106
Medien			
2.549.000	Altice Financing SA, 5,0000 %, fällig am 15.01.28	0,55	2.057.425
Mauritius			
IT-Dienstleistungen			
2.987.000	CA Magnum Holdings, 5,3750 %, fällig am 31.10.26	0,74	2.729.306
Niederlande			
Behälter & Verpackungen			
2.888.000	Trivium Packaging Finance BV, 8,5000 %, fällig am 15.08.27	0,72	2.654.375
Pharma			
3.894.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,92	3.413.208
1.453.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,35	1.315.182
		1,27	4.728.390
Panama			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
5.288.000	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	1,13	4.200.601
Supranational			
Behälter & Verpackungen			
854.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 6,0000 %, fällig am 15.06.27	0,22	837.082
2.951.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	0,60	2.211.250
		0,82	3.048.332
Mobilfunkdienste			
3.262.000	Connect Finco SARL, 6,7500 %, fällig am 01.10.26	0,82	3.029.809
Vereinigtes Königreich			
Banken			
760.000	Barclays plc, 8,0000 %, fällig am 15.03.29	0,19	712.500
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
1.418.000	Virgin Media Finance plc, 5,0000 %, fällig am 15.07.30	0,31	1.139.639
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
3.073.000	TransDigm, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.05.29	0,72	2.684.342
Luftfracht & Logistik			
3.453.000	Cargo Aircraft Management, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.02.28	0,85	3.139.330
Fluggesellschaften			
1.098.000	United Airlines Holdings, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.01.25	0,28	1.050.479
Autoteile			
449.000	American Axle & Manufacturing, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.03.26	0,11	420.894

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
1.494.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 30.04.31	0,33	1.242.404	Konsumentenkredite			
72.000	Goodyear Tire & Rubber Co. (The), 5,2500%, fällig am 15.07.31	0,02	58.985	1.676.000	American Express Co., 3,5500 %, fällig am 15.09.26	0,37	1.381.024
		0,46	1.722.283	1.360.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4,1340 %, fällig am 04.08.25	0,34	1.275.939
Automobilsektor				3.235.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3,6250 %, fällig am 17.06.31	0,69	2.545.486
2.699.000	Ford Motor Co., 6,1000 %, fällig am 19.08.32	0,68	2.497.338	571.000	Navient Corp., 4,8750 %, fällig am 15.03.28	0,13	470.411
200.000	Stellantis Finance US, Inc., 6,3750 %, fällig am 12.09.32	0,05	198.025	1.315.000	Navient Corp., 5,5000 %, fällig am 15.03.29	0,29	1.074.974
1.221.000	Thor Industries, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.10.29	0,26	960.235	437.000	OneMain Finance Corp., 6,6250 %, fällig am 15.01.28	0,11	403.167
		0,99	3.655.598	2.472.000	OneMain Finance Corp., 5,3750 %, fällig am 15.11.29	0,55	2.025.954
Banken				1.844.000	SLM Corp., 3,1250 %, fällig am 02.11.26	0,42	1.570.525
3.427.000	Citigroup, Inc., 4,0000 %, fällig am 10.12.25	0,81	2.993.896			2,90	10.747.480
1.388.000	Citigroup, Inc., 3,8750 %, fällig am 18.02.26	0,32	1.186.740	Behälter & Verpackungen			
3.160.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,56	2.079.039	1.104.000	Ball Corp., 2,8750 %, fällig am 15.08.30	0,24	883.426
		1,69	6.259.675	989.000	Ball Corp., 3,1250 %, fällig am 15.09.31	0,21	795.581
Baumaterial				1.856.000	Graphic Packaging International LLC, 3,7500 %, fällig am 01.02.30	0,43	1.579.928
1.246.000	Builders FirstSource, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.02.32	0,27	1.012.354	1.227.000	LABL, Inc., 10,5000 %, fällig am 15.07.27	0,31	1.143.662
1.973.000	Builders FirstSource, Inc., 6,3750 %, fällig am 15.06.32	0,50	1.855.796	1.371.000	LABL, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.11.28	0,32	1.197.082
1.591.000	JELD-WEN, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.12.27	0,32	1.200.012	3.137.000	LABL, Inc., 8,2500 %, fällig am 01.11.29	0,68	2.504.416
6.574.000	Standard Industries, Inc., 3,3750 %, fällig am 15.01.31	1,34	4.960.663			2,19	8.104.095
2.131.000	Summit Materials LLC, 5,2500 %, fällig am 15.01.29	0,54	1.987.797	Vertriebsstellen			
		2,97	11.016.622	1.142.000	American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 4,0000 %, fällig am 15.01.28	0,28	1.020.857
Kapitalmärkte				Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
564.000	AG TTMT Escrow Issuer LLC, 8,6250 %, fällig am 30.09.27	0,15	567.525	3.094.000	Service Corp. International, 3,3750%, fällig am 15.08.30	0,68	2.520.177
2.057.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000 %, fällig am 01.06.26	0,48	1.787.019	Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
876.000	Coinbase Global, Inc., 3,3750 %, fällig am 01.10.28	0,12	464.192	1.083.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	0,26	965.174
2.001.000	Coinbase Global, Inc., 3,6250 %, fällig am 01.10.31	0,26	966.307	1.767.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.30	0,43	1.580.567
2.399.000	Jane Street Group, 4,5000 %, fällig am 15.11.29	0,56	2.066.607			0,69	2.545.741
1.916.000	LPL Holdings, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.05.31	0,44	1.631.655	Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
1.953.000	OWL Rock Core Income Corp., 7,7500 %, fällig am 16.09.27	0,53	1.949.835	1.491.000	CCO Holdings LLC, 5,0000 %, fällig am 01.02.28	0,37	1.357.101
		2,54	9.433.140	1.873.000	CCO Holdings LLC, 4,5000 %, fällig am 15.08.30	0,42	1.551.612
Chemie				1.327.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.05.32	0,29	1.058.847
1.534.000	Element Solutions, Inc., 3,8750 %, fällig am 01.09.28	0,35	1.306.354	1.256.000	CCO Holdings LLC, 4,5000%, fällig am 01.06.33	0,26	966.172
934.000	Polar US Borrower LLC, 6,7500 %, fällig am 15.05.26	0,10	347.705	632.000	Consolidated Communications, Inc., 6,5000%, fällig am 01.10.28	0,13	492.682
		0,45	1.654.059	1.138.000	Consolidated Communications, Inc., 5,0000%, fällig am 01.10.28	0,23	840.717
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe				1.916.000	Level 3 Financing, Inc., 3,4000%, fällig am 01.03.27	0,44	1.622.345
1.315.000	Allied Universal Holdco LLC, 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,26	956.083	1.966.000	Level 3 Financing, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.01.29	0,39	1.442.849
Kommunikationsausrüstung				2.017.000	Windstream Escrow LLC, 7,7500 %, fällig am 15.08.28	0,44	1.648.273
4.235.000	Ciena Corp., 4,0000 %, fällig am 31.01.30	1,01	3.732.665	2.025.000	Zayo Group Holdings, Inc., 4,0000%, fällig am 01.03.27	0,40	1.499.958
Bau & Technik						3,37	12.480.556
1.910.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,43	1.608.298	Elektrische Ausrüstung			
				521.000	Atkore, Inc., 4,2500%, fällig am 01.06.31	0,12	447.510
				Elektronische Geräte und Komponenten			
				3.796.000	Coherent Corp., 5,0000 %, fällig am 15.12.29	0,88	3.278.719

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
Energieanlagen & Dienstleistungen				1.965.000	LGI Homes, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.29	0,41	1.520.762
1.053.000	Archrock Partners LP, 6,8750 %, fällig am 01.04.27	0,27	1.006.925	726.000	Newell Brands, Inc., 6,3750 %, fällig am 15.09.27	0,19	721.499
Unterhaltung				939.000	Newell Brands, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.09.29	0,25	929.338
1.655.730	AMC Entertainment Holdings, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.06.26	0,18	674.130	2.602.000	Shea Homes LP, 4,7500 %, fällig am 01.04.29	0,59	2.192.042
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				4.991.000	TopBuild Corp., 4,1250 %, fällig am 15.02.32	1,10	4.062.948
1.706.000	Global Net Lease, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.12.27	0,38	1.413.279			2,90	10.766.212
1.272.000	Iron Mountain, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.09.27	0,32	1.171.805	Internet & Direktmarketing Handel			
4.402.000	Iron Mountain, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.30	1,03	3.835.264	1.398.000	Match Group Holdings II LLC, 5,6250 %, fällig am 15.02.29	0,35	1.302.621
		1,73	6.420.348	IT-Dienstleistungen			
Lebensmittelprodukte				1.863.000	Arches Buyer, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.06.28	0,39	1.459.551
3.236.000	Chobani LLC, 7,5000 %, fällig am 15.04.25	0,85	3.156.168	2.263.000	Virtusa Corp., 7,1250 %, fällig am 15.12.28	0,47	1.727.853
785.000	Chobani LLC, 4,6250 %, fällig am 15.11.28	0,19	684.688			0,86	3.187.404
2.322.000	Pilgrim's Pride Corp., 4,2500%, fällig am 15.04.31	0,53	1.978.344	Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
1.222.000	Post Holdings, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.09.31	0,28	1.029.542	2.206.000	Syneos Health, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.01.29	0,47	1.759.704
		1,85	6.848.742	Maschinen			
Medizinische Geräte & Bedarf				1.856.000	Chart Industries, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.01.30	0,50	1.868.138
4.950.000	Medline Borrower LP, 5,2500 %, fällig am 01.10.29	1,06	3.940.472	1.362.000	TK Elevator US Newco, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.07.27	0,33	1.211.635
Gesundheitsanbieter & -dienste						0,83	3.079.773
2.323.000	Hadrian Merger Sub, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.05.26	0,55	2.056.331	Medien			
3.272.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 5,0000 %, fällig am 01.10.29	0,74	2.763.531	2.861.000	Block Communications, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.28	0,67	2.500.743
1.458.000	ModivCare, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.11.25	0,37	1.371.419	1.221.000	CSC Holdings LLC, 5,3750 %, fällig am 01.02.28	0,27	986.360
1.451.000	Surgery Center Holdings, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.04.27	0,40	1.478.685	1.573.000	Directv Financing LLC, 5,8750 %, fällig am 15.08.27	0,38	1.410.289
2.065.000	Tenet Healthcare Corp., 4,8750 %, fällig am 01.01.26	0,53	1.956.944	2.683.000	DISH Network Corp., 2,3750 %, fällig am 15.03.24	0,65	2.427.444
2.099.000	Tenet Healthcare Corp., 4,2500%, fällig am 01.06.29	0,49	1.822.237	2.801.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,64	2.357.645
3.173.000	Tenet Healthcare Corp., 6,1250 %, fällig am 15.06.30	0,82	3.028.803	1.114.000	Gray Escrow II, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.11.31	0,22	804.792
		3,90	14.477.950	4.492.000	Gray Television, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.10.30	0,88	3.256.700
Hotels, Restaurants & Freizeit				2.068.000	Lamar Media Corp., 3,6250 %, fällig am 15.01.31	0,46	1.712.361
2.754.000	Caesars Entertainment, Inc., 8,1250 %, fällig am 01.07.27	0,73	2.711.616	3.374.000	Liberty Interactive LLC, 8,2500 %, fällig am 01.02.30	0,41	1.540.754
4.085.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	0,98	3.621.597	2.504.000	News Corp., 3,8750 %, fällig am 15.05.29	0,59	2.175.563
2.677.000	Life Time, Inc., 5,7500%, fällig am 15.01.26	0,67	2.494.295	1.570.000	Nexstar Media, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.11.28	0,37	1.360.421
1.095.000	Papa John's International, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.09.29	0,25	915.721	811.000	Scripps Escrow II, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.01.29	0,18	652.020
1.093.000	Six Flags Entertainment Corp., 5,5000 %, fällig am 15.04.27	0,27	986.104	3.807.000	Scripps Escrow II, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.01.31	0,82	3.056.294
2.278.000	Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 5,8750 %, fällig am 15.05.25	0,57	2.130.062	1.163.000	Scripps Escrow, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.07.27	0,28	1.039.815
1.925.000	Travel + Leisure Co., 6,6000 %, fällig am 01.10.25	0,51	1.894.720	2.359.000	Sirius XM Radio, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.28	0,55	2.057.567
1.535.000	Travel + Leisure Co., 6,6250 %, fällig am 31.07.26	0,40	1.504.272	1.348.000	Univision Communications, Inc., 7,3750 %, fällig am 30.06.30	0,35	1.289.915
923.000	Wendy's International LLC, 7,0000 %, fällig am 15.12.25	0,26	953.270			7,72	28.628.683
		4,64	17.211.657	Metalle & Bergbau			
Langlebige Einrichtungsgegenstände				1.541.000	Arconic Corp., 6,1250 %, fällig am 15.02.28	0,39	1.448.517
1.701.000	Century Communities, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.08.29	0,36	1.339.623	1.078.000	Compass Minerals International, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.07.24	0,28	1.043.019
				2.276.000	Compass Minerals International, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.12.27	0,59	2.188.488

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
1.579.000	Kaiser Aluminum Corp., 4,5000%, fällig am 01.06.31	0,35 1,61	1.271.174 5.951.198	949.000	Organon & Co., 4,1250%, fällig am 30.04.28	0,23	841.906
				5.261.000	Organon & Co., 5,1250%, fällig am 30.04.31	1,23 2,51	4.564.629 9.292.221
Multiline-Handel				Professionelle Dienstleistungen			
2.345.000	Kohl's Corp., 3,6250 %, fällig am 01.05.31	0,44	1.646.987	1.567.000	KBR, Inc., 4,7500 %, fällig am 30.09.28	0,38	1.393.772
1.415.000	Macy's Retail Holdings LLC, 5,8750 %, fällig am 01.04.29	0,34 0,78	1.254.925 2.901.912	Straße & Schiene			
Öl, Gas & Treibstoffe				3.695.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp., 8,0000 %, fällig am 15.11.29	0,65	2.405.408
1.652.000	Antero Resources Corp., 5,3750%, fällig am 01.03.30	0,41	1.533.816	2.985.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,76	2.840.467
1.045.000	Apache Corp., 4,2500 %, fällig am 15.01.30	0,25	926.582	1.824.000	XPO Escrow Sub LLC, 7,5000 %, fällig am 15.11.27	0,50 1,91	1.848.113 7.093.988
2.436.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,56	2.097.481	Halbleiter & Halbleiterausüstung			
1.450.000	DT Midstream, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.31	0,33	1.218.362	1.103.000	Entegris Escrow Corp., 5,9500 %, fällig am 15.06.30	0,27	1.018.621
1.356.000	EnLink Midstream LLC, 5,6250 %, fällig am 15.01.28	0,35	1.293.472	2.631.000	Entegris, Inc., 3,6250%, fällig am 01.05.29	0,58 0,85	2.145.646 3.164.267
1.533.000	EnLink Midstream LLC, 6,5000 %, fällig am 01.09.30	0,41	1.519.280	Software			
1.101.000	EnLink Midstream Partners LP, 8,8790 %, fällig am 30.01.23	0,24	910.492	2.409.000	Gen Digital, Inc., 6,7500 %, fällig am 30.09.27	0,64	2.363.952
458.000	EnLink Midstream Partners LP, 4,1500 %, fällig am 01.06.25	0,12	433.620	Fachhandel			
943.000	EQM Midstream Partners LP, 7,5000 %, fällig am 01.06.27	0,25	924.692	3.117.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	0,69	2.541.541
1.338.000	EQM Midstream Partners LP, 4,7500 %, fällig am 15.01.31	0,30	1.096.431	2.017.000	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 7,7500%, fällig am 15.02.26	0,48	1.787.687
3.619.000	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,5000 %, fällig am 01.06.27	0,98	3.640.678	1.824.000	Michaels Cos., Inc. (The), 7,8750 %, fällig am 01.05.29	0,33	1.221.986
879.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,22	814.364	4.538.000	Victoria's Secret & Co., 4,6250 %, fällig am 15.07.29	0,96 2,46	3.568.683 9.119.897
945.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,22	809.176	Sparkassen- und Hypothekenfinanzierung			
1.886.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,7500 %, fällig am 15.01.27	0,49	1.810.175	516.000	PennyMac Financial Services, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.09.31	0,11	409.954
2.431.000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 6,0000 %, fällig am 01.08.26	0,63	2.337.528	3.097.000	Rocket Mortgage LLC, 3,8750 %, fällig am 01.03.31	0,64 0,75	2.371.220 2.781.174
4.129.000	NGL Energy Operating LLC, 7,5000%, fällig am 01.02.26	0,99	3.683.569	Handelsgesellschaften & Händler			
940.000	Occidental Petroleum Corp., 6,3750 %, fällig am 01.09.28	0,26	950.353	448.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 6,5000 %, fällig am 01.10.25	0,11	421.995
1.348.000	Southwestern Energy Co., 5,3750 %, fällig am 15.03.30	0,33	1.231.997	1.903.000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 9,7500 %, fällig am 01.08.27	0,52 0,63	1.911.088 2.333.083
1.367.000	Southwestern Energy Co., 4,7500 %, fällig am 01.02.32	0,32	1.170.856	Unternehmensanleihen insgesamt			
4.536.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 30.04.30	1,06	3.943.598	91,70	340.000.003		
2.907.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,70	2.582.637	Staatsanleihen (2021: 0,66 % 3.700.004 USD)			
2.316.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.09.31	0,54	1.994.270	US-Schatzanweisungen/Anleihen			
3.149.000	TerraForm Power Operating LLC, 4,7500%, fällig am 15.01.30	0,74	2.745.214	19.400.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	5,23	19.400.000
2.263.000	Viper Energy Partners LP, 5,3750 %, fällig am 01.11.27	0,58 11,28	2.152.635 41.821.278	Staatsanleihen insgesamt			
Körperpflege				5,23			
2.315.000	BellRing Brands, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.03.30	0,60	2.230.560	19.400.000			
Pharma				Vorzugsaktien (2021: 1,86 % 10.481.171 USD)			
2.717.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.04.30	0,58	2.148.780	USA			
2.517.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750 %, fällig am 01.06.29	0,47	1.736.906	Maschinen			
				44.490	Chart Industries, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.12.25	0,61	2.252.973
				Vorzugsaktien insgesamt			
				0,61	2.252.973		
				Kredittranchen (2021: 4,29 % 24.208.214 USD)			
				Kaimaninseln			
				Fluggesellschaften			
				448.370	AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 8,9900 %, fällig am 20.04.28	0,12	447.180

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegenden Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
USA			
Baumaterial			
63.000	Summit Materials LLC, 7,6100 %, fällig am 14.12.27	0,02	63.039
Chemie			
303.074	Olympus Water US Holding Corp., 9,1800 %, fällig am 09.11.28	0,08	294.891
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.578.565	Tacala Investment Corp., 8,2500 %, fällig am 04.02.28	0,39	1.438.665
Gesundheitsanbieter & -dienste			
108.384	National Mentor Holdings, Inc., 11,9800 %, fällig am 02.03.29	0,02	72.211
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.024.600	MIC Glen LLC, 7,2500 %, fällig am 20.07.29	0,25	944.768
Medien			
755.899	CSC Holdings LLC, 6,5700 %, fällig am 17.07.25	0,19	716.970
951.115	DIRECTV Financing LLC, 9,3800 %, fällig am 02.08.27	0,25	928.031
		0,44	1.645.001
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
132.498	Boardriders, Inc., 12,5573 %, fällig am 23.04.24*	0,04	132.498
Kredittranchen insgesamt		1,36	5.038.253
Anlagen insgesamt (Kosten: 411.132.892 USD)		99,87	370.296.181

Credit Default Swaps (2021: 0,13 % 735.723 USD)

Devisentermingeschäfte (2021: 0,09 % 488.459 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [†]	5.428.393 USD	3.657.458	3.700.304	31. Jan. 23	0,01	42.846
CNH [‡]	256.047 USD	35.922	37.081	31. Jan. 23	0,00	1.159
EUR [°]	19.865.742 USD	20.724.824	21.307.015	31. Jan. 23	0,16	582.191
GBP [°]	11.721 USD	14.170	14.181	31. Jan. 23	0,00	11
USD [°]	14.353 AUD	21.020	14.328	31. Jan. 23	0,00	25
Summe			0,17			626.232

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 100,04 370.922.413

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps[†] (2021: 0,00% USD -)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.39-V1 Zahlung von USD fix 5,00 %	7.550.000	20. Dez. 27	(0,01)	(43.971)
Summe				(0,01)	(43.971)

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 %, (7.902) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Abwicklungstag	Nicht realisierter Verlust (USD)	
J.P. Morgan						
AUD [†]	99.797 USD	68.226	68.028	31. Jan. 23	0,00	(198)
GBP [°]	281 USD	343	340	31. Jan. 23	0,00	(3)
USD [°]	126.672 AUD	189.207	128.974	31. Jan. 23	0,00	(2.302)
USD [°]	843 CNH	5.866	850	31. Jan. 23	0,00	(7)
USD [°]	458.076 EUR	429.675	460.849	31. Jan. 23	0,00	(2.773)
USD [°]	236 GBP	196	237	31. Jan. 23	0,00	(1)
Summe				0,00	(5.284)	

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,01) (49.255)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	11,80
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	85,41
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,16
Sonstige Aktiva	2,63
Summe Aktiva	100,00

* Beizulegender Zeitwert am 31. Dezember 2022 vom Janus Henderson USPC bestimmt.

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	2.665.240	–	939.712	3.604.952
Unternehmensanleihen	–	340.000.003	–	340.000.003
Credit Default Swaps	–	(43.971)	–	(43.971)
Devisentermingeschäfte	–	620.948	–	620.948
Staatsanleihen	–	19.400.000	–	19.400.000
Vorzugsaktien	2.252.973	–	–	2.252.973
Kredittranchen	–	4.905.755	132.498	5.038.253
Wertpapieranlagen insgesamt	4.918.213	364.882.735	1.072.210	370.873.158

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Stammaktien	11.502.934	–	939.712	12.442.646
Unternehmensanleihen	–	495.860.338	–	495.860.338
Credit Default Swaps	–	735.723	–	735.723
Devisentermingeschäfte	–	480.557	–	480.557
Staatsanleihen	–	3.700.004	–	3.700.004
Vorzugsaktien	10.481.171	–	–	10.481.171
Kredittranchen	–	24.086.895	121.319	24.208.214
Wertpapieranlagen insgesamt	21.984.105	524.863.517	1.061.031	547.908.653

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

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

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2022 (USD) des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert in %	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	132.498	0,04%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Quiksilver Americas, Inc.	939.712	0,25%	Liquidationswert
Summe	1.072.210		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2021 (USD) des Nettovermögens	Beizulegender Zeitwert in %	Bewertungsmethode
Boardriders, Inc.	121.319	0,02%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Quiksilver Americas, Inc., Privatplatzierung	939.712	0,17%	Bewertung zu Anschaffungskosten
Summe	1.061.031		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	A3m HAUD	A3m HCNH	A3m HEUR	A3m HKD	A3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	468.100	110.392	807.033	160.557	29.955	336.717	47.217	6.309.817
Ausgegebene Anteile	9.873	1	69.583	1.804	198	14.908	58.933	244.653
Zurückgegebene Anteile	(58.601)	(3.909)	(217.231)	(38.487)	-	(66.069)	(58.695)	(1.368.120)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	419.372	106.484	659.385	123.874	30.153	285.556	47.455	5.186.350

	A5m HAUD	A5m USD	B1m HEUR	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3m HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	-	-	311.286	1.993.597	28.037	47.893	70.441	305.486
Ausgegebene Anteile	445	308	-	439	-	6.769	1.802	74.261
Zurückgegebene Anteile	-	-	(17.396)	(204.726)	(700)	(13.310)	(5.612)	(47.271)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	445	308	293.890	1.789.310	27.337	41.352	66.631	332.476

	H1m HEUR	H1m USD	H2 HEUR	H2 HGBP	H2 USD	I1m HEUR	I1m USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	7.753	743	283	994	300	1.949	31.616.842	35.329
Ausgegebene Anteile	16	39	-	-	-	30	3.426.986	277.421
Zurückgegebene Anteile	-	-	-	(46)	-	-	(6.774.967)	(213.668)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	7.769	782	283	948	300	1.979	28.268.861	99.082

	I2 USD	I3m USD	T2 USD	T5m HAUD	T5m USD	V3m HAUD	V3m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.832.143	318	-	-	-	823.179	1.816.209	356.311
Ausgegebene Anteile	1.939.439	18	300	445	308	11.891	14.022	-
Zurückgegebene Anteile	(4.484.530)	-	-	-	-	(154.606)	(310.088)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	287.052	336	300	445	308	680.464	1.520.143	356.311

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	A3m HAUD	A3m HCNH	A3m HEUR	A3m HKD	A3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	360.460	115.572	653.621	183.045	29.780	-	35.223	5.068.201
Ausgegebene Anteile	164.119	-	343.660	4.511	175	360.013	13.685	2.016.053
Zurückgegebene Anteile	(56.479)	(5.180)	(190.248)	(26.999)	-	(23.296)	(1.691)	(774.437)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	468.100	110.392	807.033	160.557	29.955	336.717	47.217	6.309.817

	B1m HEUR	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3m HEUR	H1m HEUR	H1m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	360.948	2.430.167	30.205	25.740	55.590	193.100	-	371
Ausgegebene Anteile	-	512	-	34.794	34.867	172.205	7.753	372
Zurückgegebene Anteile	(49.662)	(437.082)	(2.168)	(12.641)	(20.016)	(59.819)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	311.286	1.993.597	28.037	47.893	70.441	305.486	7.753	743

	H2 HEUR	H2 HGBP	H2 USD	I1m HEUR	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	283	1.163	300	-	30.228.849	39.371	1.137.677	302
Ausgegebene Anteile	-	-	-	1.949	6.652.976	3.049	2.577.912	16
Zurückgegebene Anteile	-	(169)	-	-	(5.264.983)	(7.091)	(883.446)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	283	994	300	1.949	31.616.842	35.329	2.832.143	318

	V3m HAUD	V3m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.005.706	2.186.621	356.311
Ausgegebene Anteile	14.280	255.683	-
Zurückgegebene Anteile	(196.807)	(626.095)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	823.179	1.816.209	356.311

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	11.673.736	26,00	16.942.084	31,79	13.526.674	30,72
A2 HKD	189.844	13,92	234.777	16,58	235.276	15,78
A2 USD	18.058.141	27,39	26.367.870	32,67	20.449.310	31,29
A3m HAUD	587.203	6,96	1.043.174	8,93	1.278.556	9,06
A3m HCNH	36.157	8,30	49.062	10,41	46.866	10,23
A3m HEUR	1.768.274	5,78	2.863.061	7,47	-	-
A3m HKD	42.595	7,01	53.452	8,83	40.221	8,85
A3m USD	32.113.458	6,19	49.249.330	7,81	39.930.211	7,88
A5m HAUD	2.786	9,20	-	-	-	-
A5m USD	2.851	9,26	-	-	-	-
B1m HEUR	2.066.306	6,57	2.955.674	8,34	3.673.476	8,33
B1m USD	13.437.282	7,51	18.549.631	9,30	22.378.137	9,21
B2 USD	595.786	21,79	736.222	26,26	767.165	25,40
E2 HEUR	499.535	11,29	754.117	13,83	421.154	13,39
E2 USD	712.875	10,70	901.252	12,79	682.808	12,28
E3m HEUR	2.055.668	5,78	2.601.100	7,48	1.800.937	7,63
H1m HEUR	61.676	7,42	83.140	9,42	-	-
H1m USD	6.603	8,45	7.776	10,47	3.849	10,37
H2 HEUR	3.038	10,04	3.902	12,12	3.998	11,57
H2 HGBP	14.276	12,46	19.951	14,83	22.378	14,07
H2 USD	3.453	11,51	4.068	13,56	3.850	12,83
I1m HEUR	15.620	7,37	20.779	9,36	-	-
I1m USD	212.269.601	7,51	294.274.680	9,31	278.570.727	9,22
I2 HEUR	2.564.371	24,18	1.174.869	29,21	1.342.377	27,91
I2 USD	5.424.618	18,90	63.018.877	22,25	23.963.129	21,06
I3m USD	2.841	8,44	3.349	10,52	3.170	10,49
T2 USD	2.838	9,46	-	-	-	-
T5m HAUD	2.773	9,16	-	-	-	-
T5m USD	2.839	9,22	-	-	-	-
V3m HAUD	3.026.327	6,53	5.016.770	8,38	6.589.856	8,50
V3m USD	9.926.172	6,53	14.950.771	8,23	18.155.315	8,30
Z2 USD	53.623.328	150,50	62.745.556	176,10	58.945.617	165,43

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	1,93%	1,87%	1,92%
A2 HKD	1,92%	1,84%	1,90%
A2 USD	1,93%	1,88%	1,88%
A3m HAUD	1,92%	1,88%	1,91%
A3m HCNH	1,93%	1,93%	1,90%
A3m HEUR	1,86%	1,86%	-
A3m HKD	1,90%	1,93%	1,90%
A3m USD	1,92%	1,88%	1,88%
A5m HAUD*	1,74%	-	-
A5m USD*	1,76%	-	-
B1m HEUR	2,92%	2,88%	2,91%
B1m USD	2,92%	2,89%	2,89%
B2 USD	2,92%	2,89%	2,90%
E2 HEUR	2,19%	2,09%	2,18%
E2 USD	2,17%	2,13%	2,18%
E3m HEUR	2,19%	2,11%	2,16%
H1m HEUR	0,69%	0,66%	-
H1m USD	0,67%	0,64%	0,68%
H2 HEUR	0,59%	0,64%	0,67%
H2 HGBP	0,66%	0,66%	0,75%
H2 USD	0,61%	0,63%	0,68%
I1m HEUR	0,74%	0,70%	-
I1m USD	0,75%	0,71%	0,76%
I2 HEUR	0,74%	0,72%	0,77%
I2 USD	0,74%	0,71%	0,76%
I3m USD	0,64%	0,68%	0,67%
T2 USD*	2,78%	-	-
T5m HAUD*	2,75%	-	-
T5m USD*	2,79%	-	-
V3m HAUD	1,91%	1,88%	1,89%
V3m USD	1,92%	1,89%	1,89%

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

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A3m HAUD	0,03763	0,03974	0,03926	0,03643	0,03761	0,03804	0,03727	0,03204	0,03833	0,03592	0,03686	0,04286
A3m HCNH	0,04198	0,04480	0,04429	0,04020	0,04053	0,04200	0,04157	0,03647	0,04189	0,03873	0,04004	0,04605
A3m HEUR	0,02984	0,03221	0,03186	0,02886	0,02845	0,03010	0,03015	0,02553	0,02914	0,02691	0,02764	0,03197
A3m HKD	0,03561	0,03795	0,03714	0,03403	0,03301	0,03532	0,03482	0,03083	0,03488	0,03236	0,03469	0,03930
A3m USD	0,03153	0,03352	0,03270	0,02993	0,02900	0,03102	0,03058	0,02712	0,03065	0,02843	0,03053	0,03487
A5m HAUD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01941	0,06095	0,05058	0,05684	0,05466
A5m USD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01942	0,06103	0,05070	0,05704	0,05493
B1m HEUR	0,01323	0,01518	0,01836	0,01395	0,01531	0,01599	0,01795	0,01376	0,01711	0,01717	0,01797	0,02258
B1m USD	0,01504	0,01686	0,02014	0,01545	0,01667	0,01761	0,01953	0,01570	0,01925	0,01943	0,02117	0,02637
E3m HEUR	0,02988	0,03225	0,03188	0,02887	0,02845	0,03009	0,03014	0,02552	0,02912	0,02688	0,02761	0,03193
H1m HEUR	0,03234	0,03506	0,03566	0,03162	0,03215	0,03429	0,03532	0,02994	0,03519	0,03275	0,03425	0,03951
H1m USD	0,03599	0,03923	0,03994	0,03527	0,03522	0,03803	0,03843	0,03432	0,03989	0,03584	0,04059	0,04605
I1m HEUR	0,03166	0,03434	0,03531	0,03106	0,03187	0,03382	0,03488	0,02952	0,03475	0,02887	0,03388	0,03901
I1m USD	0,03180	0,03409	0,03442	0,03083	0,03068	0,03308	0,03356	0,02979	0,03469	0,03250	0,03550	0,04035
I3m USD	0,04243	0,04530	0,04422	0,04054	0,03918	0,04198	0,04144	0,03674	0,04162	0,03867	0,04142	0,04745
T5m HAUD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01941	0,06086	0,05047	0,05667	0,05445
T5m USD*	-	-	-	-	-	-	-	0,01941	0,06096	0,05060	0,05688	0,05473
V3m HAUD	0,03530	0,03729	0,03683	0,03415	0,03529	0,03569	0,03496	0,03006	0,03596	0,03368	0,03458	0,04018
V3m USD	0,03325	0,03535	0,03449	0,03157	0,03058	0,03271	0,03225	0,02859	0,03232	0,02998	0,03219	0,03676

*Die Anteilsklasse wurde am 2. August 2022 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto) Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR	(15,12) (11,19)	(2,75)* 0,05	0,04* 2,31	4,28* 6,05
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto) Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond TR + 1,25 %	1,94 3,59			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto) Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond TR	(15,12) (11,19)	5,61 5,28	5,11* 7,11	13,58* 14,32	(4,10)* (2,08)
H2 USD (Brutto) Bloomberg U.S. Corporate High Yield Bond TR + 1,25 %	(14,58) (10,08)	6,28 6,59	7,12* 8,46	15,75* 15,75	(2,22)* (0,85)

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

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Corporate High Yield Bond TR Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	42.500.000	42.491.960	Bausch Health Cos, Inc., 5,0000 %, fällig am 30.01.28	5.947.000	4.885.452
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	40.000.000	39.997.478	Clarivate plc, 5,2500 %, fällig am 14.06.24	55.500	4.439.532
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	38.600.000	38.597.566	CoreLogic, Inc., 4,5000%, fällig am 01.05.28	4.758.000	4.409.052
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	32.200.000	32.199.302	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	4.471.000	4.014.591
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	31.100.000	31.099.326	Diamond BC BV, 4,6300 %, fällig am 01.10.29	5.416.000	4.010.765
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.08.22	30.700.000	30.698.064	Twitter, Inc., 5,0000 %, fällig am 01.03.30	3.846.000	3.859.263
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	30.600.000	30.599.337	Western Midstream Operating LP, 4,3000 %, fällig am 01.02.30	4.341.000	3.817.545
FHLB, 0,0000 %, fällig am 10.08.22	30.400.000	30.398.252	CSC Holdings LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.30	4.992.000	3.796.306
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	29.100.000	29.099.369	CHS, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.04.29	5.917.000	3.689.020
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	28.800.000	28.798.128	Nexstar Media Group, Inc.	19.163	3.483.325
FHLB, 0,0000 %, fällig am 17.08.22	28.700.000	28.698.310	DaVita, Inc., 3,7500%, fällig am 15.02.31	4.031.000	3.449.553
FHLB, 0,0000 %, fällig am 11.08.22	27.900.000	27.898.388	Premier Entertainment Sub LLC, 5,6250 %, fällig am 01.09.29	4.353.000	3.443.276
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	27.700.000	27.698.199	Premier Entertainment Sub LLC, 5,8800 %, fällig am 01.09.31	4.351.000	3.367.316
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	27.600.000	27.599.402	Occidental Petroleum Corp., 6,6250 %, fällig am 01.09.30	3.134.000	3.328.369
FHLB, 0,0000 %, fällig am 15.08.22	27.500.000	27.495.119	Micron Technology, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.11.29	3.126.000	3.283.889
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	26.900.000	26.899.417	Advanced Micro Devices, Inc.	42.769	3.215.877
FHLB, 0,0000 %, fällig am 12.08.22	26.500.000	26.498.454	Renewable Energy Group, Inc., 5,8750%, fällig am 01.06.28	2.909.000	3.132.069
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	26.200.000	26.199.432	Albertsons Cos, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.02.30	3.479.000	3.059.440
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.06.22	25.700.000	25.699.443	JBS USA LUX SA, 6,5000 %, fällig am 15.04.29	2.653.000	2.878.864
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.09.22	25.100.000	25.098.410	Becton Dickinson and Co., PreferenceSeries B, 6,0000 %, fällig am 01.06.23	54.250	2.816.706

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig hohe Erträge mit Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio mit Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypotheckenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

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

Überblick über den Fonds

Seth Meyer, John Lloyd und John Kerschner,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von -12,01 % (netto) und -11,36 % (brutto), verglichen mit -13,01 % und einem Performanceziel von -11,93 % (brutto) für den Bloomberg US Aggregate Bond Index.

Die strukturelle Untergewichtung des Durationsrisikos leistete den höchsten Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds, da die Zinsen stiegen, nachdem die US-Notenbank (Fed) zur Bekämpfung der ausufernden Inflation auf eine restriktivere Geldpolitik umgeschwenkt war. Zum Jahresende war die allgemeine Zinspositionierung des Fonds weiterhin darauf ausgerichtet, die gegensätzlichen Kräfte der hartnäckig hohen Inflation im Dienstleistungssektor und einer restriktiven Fed mit der zunehmenden Wahrscheinlichkeit einer Rezession in Einklang zu bringen. Dementsprechend blieb der Fonds im Hinblick auf Durationsrisiken eher defensiv positioniert.

Die relative Outperformance wurde teilweise durch die Positionierung des Fonds im Hinblick auf Spread-Risiken ausgeglichen. Wir verringerten das Gesamtrisiko des Fonds zwar im Laufe des Jahres, behielten jedoch bis Dezember im Vergleich zur Benchmark ein höheres Spread-Risiko bei. Dies erwies sich als ungünstig, da sich die Spreads erweiterten.

Wir waren der Meinung, dass eine übermäßig aggressive Fed-Politik, die zu einer Rezession führt, das größte Risiko für den Markt darstellte. Daher reduzierten wir unser Engagement in Investment-Grade- und hochverzinslichen Unternehmensanleihen weiter auf einen für den Fonds historischen Tiefstand. Die Spreads von Unternehmensanleihen wurden weiterhin in der Nähe ihrer langfristigen Durchschnittswerte gehandelt und hatten unserer Ansicht nach entweder eine geringe Rezessionswahrscheinlichkeit oder die Möglichkeit einer sehr flachen Rezession eingepreist. Ein Großteil des Fondseingagements in Spread-Risiken wurde auf die Sektoren für verbriefte Schuldtitel verlagert, wo sich die Spreads im Gegensatz zu Unternehmensanleihen auf ein Niveau erweitert hatten, das das Rezessionsrisiko unserer Meinung nach besser widerspiegelte. Im Hinblick auf Hochzinsanleihen waren die Renditen in diesem Segment zwar attraktiv, wir waren jedoch der Meinung, dass diese Titel im Zuge einer Verschlechterung der wirtschaftlichen Bedingungen stärker von Herabstufungen der Bonität und Zahlungsausfällen betroffen sein würden. Daher beließen wir unser Engagement in diesem Sektor auf einem zyklischen Tiefstand.

Wir rechnen für das Jahr 2023 zwar mit einer Verschlechterung der Fundamentaldaten, glauben jedoch nicht, dass dies unbedingt eine Zeit ist, in der Risiken unbedingt vermieden werden müssen. Stattdessen konzentrieren wir uns darauf, Risiken an der richtigen Stelle einzugehen und die Engagements in Sektoren zu erhöhen, die unseres Erachtens für einen wirtschaftlichen Abschwung gut aufgestellt und angemessen bewertet sind. Auf der positiven Seite gehen wir nun, da ein Großteil der Zinserhöhungen hinter uns liegen dürfte, davon aus, dass das Umfeld des Jahres 2023 von sinkender Inflation und einem langsameren Wachstum geprägt sein dürfte, was das Zinsumfeld für Anleger verbessern dürfte. Wir sind optimistisch, was die Aussichten für Anleihen im kommenden Jahr angeht. Unserer Ansicht nach sind Anleihen gut positioniert, um 2023 die Ertrags- und Diversifikationsvorteile zu bieten, die Anleger heute von ihrer Allokation in Anleihen erwarten.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Multi-Sector Income Fund.

Januar 2023

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	274.061.406	333.183.305
Barmittel und Devisen	28.174.628	20.258.688
Bareinschüsse	1.639.106	212.012
Barsicherheiten	1.069.000	539.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	146.852	9.255.583
Verkaufte Fondsanteile	290.365	129.800
Zinsen	1.734.640	1.920.869
Forderungen an den Investment-Manager	9.968	8.079
Summe Aktiva	307.125.965	365.507.336
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.623.473	452.521
Überziehungskredite und Devisen	7.305.094	415.394
Bareinschüsse	182.298	99.677
Gekaufte Wertpapieranlagen	75.400.274	81.285.946
Zurückgekaufte Fondsanteile	181.482	1.307.045
Anlageverwaltungsgebühren	130.273	151.708
Anlegerbetreuungsgebühren	34.016	46.121
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	56.846	45.138
Managementgebühren	4.535	5.556
Aufgelaufene Kosten	82.774	104.949
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	85.001.065	83.914.055
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	222.124.900	281.593.281

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	11.509.087	10.725.950
Dividendenerträge	11.325	75.112
Sonstige Erträge	178.552	41.708
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(42.482.869)	(5.365.169)
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	(30.783.905)	5.477.601
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.660.957	1.735.171
Anlegerbetreuungsgebühren	426.295	559.640
Managementgebühren	58.143	66.630
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	172.464	152.434
Depotbankgebühren	61.447	64.679
Honorare der Abschlussprüfer	27.127	21.595
Druckkosten	(7.655)	10.518
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	51.774	54.159
Sonstige Gebühren	39.811	45.257
Aufwendungen insgesamt	2.490.363	2.710.083
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(52.080)	(77.718)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	2.438.283	2.632.365
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	(33.222.188)	2.845.236
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(2.462.199)	(1.386.943)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(818.833)	(98.493)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(65.541)	(84.829)
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(36.568.761)	1.274.971

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(36.568.761)	1.274.971
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	101.568.913	81.079.079
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(124.691.957)	(57.680.719)
Verwässerungsanpassung	223.424	11.329
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(22.899.620)	23.409.689
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(59.468.381)	24.684.660
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	281.593.281	256.908.621
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	222.124.900	281.593.281

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 32,18 % 90.729.633 USD)					
999.644	Agora Securities UK DAC, 5,3453 %, fällig am 22.07.31	0,48	1.075.584		
409.807	Alaska Airlines Pass-Through Trust, 4,8000 %, fällig am 15.08.27	0,18	390.771		
2.041.000	Apidos CLO XV, 5,2526 %, fällig am 20.04.31	0,91	2.016.516		
33.210.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,7583 %, fällig am 14.08.34	0,40	884.809		
16.870.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,2545 %, fällig am 14.08.34	0,07	153.651		
1.330.000	BAMLL Re-REMIC Trust, fällig am 27.05.23	0,57	1.267.232		
54.328.102	BBCMS Trust, 0,3054 %, fällig am 12.03.36	0,17	387.137		
861.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 7,5109 %, fällig am 14.01.32	0,33	738.807		
1.500.000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., 7,2291 %, fällig am 15.07.31	0,59	1.302.850		
1.431.675	Coinstar Funding LLC, 5,2160 %, fällig am 25.04.47	0,50	1.100.715		
3.500.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,7387 %, fällig am 25.04.31	1,61	3.571.721		
3.601.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,5387 %, fällig am 25.08.31	1,64	3.639.341		
1.071.005	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4887 %, fällig am 25.09.31	0,48	1.071.706		
663.491	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4887 %, fällig am 25.07.39	0,30	670.586		
1.076.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0777 %, fällig am 25.12.41	0,46	1.012.022		
2.087.521	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,6777 %, fällig am 25.10.41	0,93	2.069.753		
3.234.300	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,9277 %, fällig am 25.03.42	1,45	3.228.375		
10.001	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7887 %, fällig am 25.04.31	0,01	9.973		
8.689	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6887 %, fällig am 25.08.31	0,00	8.673		
43.911	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5387 %, fällig am 25.09.31	0,02	43.793		
890.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5777 %, fällig am 25.12.41	0,37	827.554		
1.373.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,4277 %, fällig am 25.01.42	0,58	1.295.688		
1.653.430	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4444 %, fällig am 25.09.42	0,74	1.642.894		
35.220	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, 5,5400 %, fällig am 15.01.26	0,02	35.202		
1.300.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9345 %, fällig am 10.01.34	0,52	1.163.649		
1.588.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9345 %, fällig am 10.01.34	0,63	1.406.317		
1.370.644	DBGS Mortgage Trust, 6,0180 %, fällig am 15.05.35	0,59	1.313.862		
1.925.000	Driven Brands Funding LLC, 4,6410 %, fällig am 20.04.49	0,79	1.762.198		
4.000.000	Dryden 57 CLO Ltd., 5,6161 %, fällig am 15.05.31	1,77	3.935.552		
1.750.000	Exeter Automobile Receivables Trust, 6,5500 %, fällig am 25.08.25	0,79	1.750.638		
313.764	FREMF Mortgage Trust, 6,0920 %, fällig am 25.03.25	0,14	299.259		
1.163.285	FREMF Mortgage Trust, 6,5920 %, fällig am 25.10.28	0,50	1.110.788		
1.356.703	FREMF Mortgage Trust, 6,6420 %, fällig am 25.01.28	0,60	1.337.580		
667.178	FREMF Mortgage Trust, 9,1420 %, fällig am 25.10.28	0,28	625.563		
1.500.000	GS Mortgage Securities Corp, Trust, 4,5913 %, fällig am 10.10.32	0,63	1.402.059		
169.000	GS Mortgage Securities Corp, Trust, 4,5913 %, fällig am 10.10.32	0,07	150.227		
1.360.000	LCM XIV LP, 5,2826 %, fällig am 20.07.31	0,60	1.335.655		
3.000.000	LCM XXI LP, 7,0426 %, fällig am 20.04.28	1,30	2.883.597		
1.728.185	Madison Park Funding XLI Ltd., 5,1546 %, fällig am 22.04.27	0,77	1.711.656		
2.000.000	Madison Park Funding XXX Ltd., 6,5791 %, fällig am 15.04.29	0,85	1.886.472		
2.000.000	Multifamily Connecticut Avenue Securities Trust, 8,1387 %, fällig am 25.03.50	0,83	1.837.138		
1.000.000	Newday Funding Master Issuer plc, 5,6323 %, fällig am 15.07.29	0,52	1.149.658		
501.000	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5,1100 %, fällig am 20.11.50	0,19	430.000		
2.945.000	RR 4 Ltd., 7,0291 %, fällig am 15.04.30	1,21	2.677.656		
331.133	SC Germany SA Compartment Consumer, 5,5220 %, fällig am 14.11.34	0,15	335.161		
1.249.868	SEB Funding LLC, 4,9690 %, fällig am 30.01.52	0,48	1.058.445		
10.000	Sofi Professional Loan Program Trust, fällig am 25.02.48	0,03	71.053		
862.044	Thunderbolt Aircraft Lease Ltd., 5,7500 %, fällig am 17.05.32	0,28	618.500		
1.460.000	Voya CLO Ltd., 7,3609 %, fällig am 14.07.31	0,56	1.243.983		
1.451.069	Willis Engine Structured Trust III, 6,3600 %, fällig am 15.08.42	0,51	1.131.329		
1.890.520	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 5,6391 %, fällig am 16.01.31	0,84	1.870.342		
2.500.000	Z Capital Credit Partners CLO Ltd., 6,5291 %, fällig am 16.01.31	1,11	2.461.935		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt			30,35	67.405.625	
Stammaktien (2021: 0,16 % 467.104 USD)					
Jersey					
Professionelle Dienstleistungen					
356	Clarivate plc	0,00	2.969		
Stammaktien insgesamt			0,00	2.969	
Unternehmensanleihen (2021: 41,59 % 116.922.731 USD)					
Australien					
Banken					
813.000	Commonwealth Bank of Australia, 3,7840 %, fällig am 14.03.32	0,30	672.231		
Metalle & Bergbau					
1.019.000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 4,3750 %, fällig am 01.04.31	0,38	849.447		
Bermuda					
Versicherungen					
478.000	Athene Holding Ltd., 3,5000 %, fällig am 15.01.31	0,18	393.599		
Kanada					
Banken					
494.000	Bank of Montreal, 3,0880 %, fällig am 10.01.37	0,17	374.685		
Energieanlagen & Dienstleistungen					
355.000	Enerflex Ltd., 9,0000 %, fällig am 15.10.27	0,16	354.492		
Metalle & Bergbau					
726.000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5000 %, fällig am 01.04.25	0,32	708.141		

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)	Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
837.000	Hudbay Minerals, Inc., 4,5000%, fällig am 01.04.26	0,34	761.301	Mauritius			
820.000	Hudbay Minerals, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.04.29	0,33	743.891	IT-Dienstleistungen			
842.000	IAMGOLD Corp., 5,7500%, fällig am 15.10.28	0,30	655.140	573.000	CA Magnum Holdings, 5,3750 %, fällig am 31.10.26	0,24	523.566
		1,29	2.868.473	Mexiko			
Multi-Versorger				Baustoffe			
1.812.000	Algonquin Power & Utilities Corp., 4,7500 %, fällig am 18.01.82	0,66	1.470.338	688.000	GCC SAB de CV, 3,6140 %, fällig am 20.04.32	0,26	573.573
Kaimaninseln				Niederlande			
Fluggesellschaften				Banken			
719.023	Spirit Loyalty Cayman Ltd., 8,0000 %, fällig am 20.09.25	0,33	723.665	804.675	Stichting AK Rabobank Certificaten, 6,5000 %, fällig am 29.03.71	0,37	829.494
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				Chemie			
321.000	Sable International Finance Ltd., 5,7500 %, fällig am 07.09.27	0,13	296.684	797.000	Diamond BC BV, 4,6250 %, fällig am 01.10.29	0,29	640.629
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte				Behälter & Verpackungen			
850.680	Seagate HDD Cayman, 9,6250 %, fällig am 01.12.32	0,42	934.170	374.000	Trivium Packaging Finance BV, 5,5000 %, fällig am 15.08.26	0,15	343.738
Frankreich				Pharma			
Banken				638.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,25	559.226
395.000	BNP Paribas SA, 9,2500 %, fällig am 17.11.27	0,19	412.794	748.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4,7500 %, fällig am 09.05.27	0,31	677.052
Deutschland						0,56	1.236.278
Autoteile				Immobilienverwaltung & -entwicklung			
819.000	IHO Verwaltungs GmbH, 3,8750 %, fällig am 15.05.27	0,34	744.010	500.000	AT Securities BV, 5,2500 %, fällig am 21.07.23	0,11	237.520
Baumaterial				Panama			
180.000	HT Troplast GmbH, 9,2500 %, fällig am 15.07.25	0,08	176.694	Banken			
100.000	HT Troplast GmbH, 9,2500 %, fällig am 15.07.25	0,04	98.164	300.000	Banco La Hipotecaria SA, 5,5000%, fällig am 15.09.23	0,14	307.304
		0,12	274.858	1.000.000	Banco La Hipotecaria SA, 4,1250 %, fällig am 15.12.24	0,43	962.776
Irland						0,57	1.270.080
Banken				Hotels, Restaurants & Freizeit			
766.000	Permanent TSB Group Holdings plc, 2,1250 %, fällig am 26.09.24	0,35	786.346	391.000	Carnival Corp., 7,6250 %, fällig am 01.03.26	0,14	310.597
Medien				Supranational			
588.000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 5,1250%, fällig am 15.07.29	0,22	487.968	Fluggesellschaften			
Liberia				691.000	American Airlines, Inc., 5,5000%, fällig am 20.04.26	0,30	665.710
Hotels, Restaurants & Freizeit				Behälter & Verpackungen			
554.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 11,6250 %, fällig am 15.08.27	0,25	557.302	514.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 6,0000 %, fällig am 15.06.27	0,23	503.818
Luxemburg				520.000	Ardagh Packaging Finance plc, 4,1250 %, fällig am 15.08.26	0,20	451.497
Behälter & Verpackungen				650.000	Ardagh Packaging Finance plc, 5,2500 %, fällig am 15.08.27	0,22	487.059
940.511	ARD Finance SA, 5,0000%, fällig am 30.06.27	0,31	681.241			0,65	1.442.374
234.978	ARD Finance SA, 6,5000 %, fällig am 30.06.27	0,07	163.806	Schweiz			
		0,38	845.047	Kapitalmärkte			
Medien				560.000	Credit Suisse Group AG, 7,5000 %, fällig am 11.12.23	0,22	490.560
317.000	Altice Financing SA, 5,0000 %, fällig am 15.01.28	0,11	255.867	526.000	Credit Suisse Group AG, 9,0160 %, fällig am 15.11.33	0,24	540.018
Immobilienverwaltung & -entwicklung				577.000	UBS Group AG, 7,0000 %, fällig am 31.01.24	0,26	569.108
360.000	CPI Property Group SA, 4,8750%, fällig am 16.07.25	0,09	196.332			0,72	1.599.686
				Vereinigtes Königreich			
				Lebensmittelprodukte			
				200.000	Nomad Foods Bondco plc, 2,5000 %, fällig am 24.06.28	0,08	182.244

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
USA			
Automobilsektor			
862.000	Stellantis Finance US, Inc., 6,3750 %, fällig am 12.09.32	0,38	853.487
Banken			
502.000	Bank of America Corp., 4,9480 %, fällig am 22.07.28	0,22	491.106
662.000	Bank of America Corp., 4,5710 %, fällig am 27.04.33	0,27	607.404
436.000	Citigroup, Inc., 3,8750 %, fällig am 18.02.26	0,17	372.780
437.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0000%, fällig am 01.08.24	0,18	400.098
581.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9560 %, fällig am 13.05.31	0,22	479.997
411.000	JPMorgan Chase & Co., 2,9630 %, fällig am 25.01.33	0,15	335.585
109.000	JPMorgan Chase & Co., 4,5860 %, fällig am 26.04.33	0,05	101.221
1.653.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,49	1.087.548
895.000	SVB Financial Group, 4,1000 %, fällig am 15.02.31	0,23	516.703
533.000	Wells Fargo & Co., 4,8080 %, fällig am 25.07.28	0,23	521.457
		2,21	4.913.899
Baumaterial			
455.000	Builders FirstSource, Inc., 6,3750 %, fällig am 15.06.32	0,19	427.971
395.000	JELD-WEN, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.12.27	0,14	297.929
		0,33	725.900
Kapitalmärkte			
213.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 4,7000%, fällig am 20.09.25	0,09	205.040
653.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,0000 %, fällig am 01.06.26	0,26	567.294
1.085.000	Coinbase Global, Inc., 3,6250 %, fällig am 01.10.31	0,24	523.959
366.000	Morgan Stanley, 3,6220 %, fällig am 01.04.31	0,14	320.346
276.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,10	223.992
259.000	Morgan Stanley, 5,2970 %, fällig am 20.04.37	0,11	237.525
275.000	Morgan Stanley, 3,2170%, fällig am 22.04.42	0,09	204.583
912.000	OWL Rock Core Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,37	823.603
		1,40	3.106.342
Chemie			
129.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3300 %, fällig am 15.07.29	0,06	125.617
189.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3790 %, fällig am 15.07.32	0,08	180.253
550.000	GPD Cos., Inc., 10,1250%, fällig am 01.04.26	0,21	469.744
		0,35	775.614
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
424.000	Allied Universal Holdco LLC, 6,0000 %, fällig am 01.06.29	0,14	308.273
Bau & Technik			
627.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,24	527.959
Konsumentenkredite			
453.000	FirstCash, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.09.28	0,18	398.441
554.000	FirstCash, Inc., 5,6250 %, fällig am 01.01.30	0,22	493.816
1.000.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 7,3500 %, fällig am 04.11.27	0,47	1.027.200

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettover- mögens (%)	Zeitwert (USD)
487.000	Navient Corp., 5,0000 %, fällig am 15.03.27	0,19	427.179
		1,06	2.346.636
Behälter & Verpackungen			
1.075.000	LABL, Inc., 8,2500 %, fällig am 01.11.29	0,39	858.223
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
200.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	0,08	178.241
514.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.30	0,21	459.769
673.000	Corebridge Financial, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.12.52	0,28	625.008
		0,57	1.263.018
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
468.000	Windstream Escrow LLC, 7,7500 %, fällig am 15.08.28	0,17	382.445
Stromversorger			
1.153.000	American Electric Power Co., Inc., 3,8750 %, fällig am 15.02.62	0,41	899.664
452.000	IPALCO Enterprises, Inc., 4,2500%, fällig am 01.05.30	0,18	402.606
232.000	NRG Energy, Inc., 3,3750%, fällig am 15.02.29	0,09	187.447
435.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,20	448.509
450.000	Xcel Energy, Inc., 4,6000 %, fällig am 01.06.32	0,19	431.114
		1,07	2.369.340
Elektronische Geräte und Komponenten			
303.000	Allegion US Holding Co., Inc., 5,4110 %, fällig am 01.07.32	0,13	294.301
584.000	Vontier Corp., 2,9500%, fällig am 01.04.31	0,19	422.847
		0,32	717.148
Unterhaltung			
567.000	Netflix, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.11.26	0,25	546.713
1.040.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.06.30	0,46	1.026.949
760.000	Warnermedia Holdings, Inc., 4,2790 %, fällig am 15.03.32	0,28	627.963
		0,99	2.201.625
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)			
292.000	Broadstone Net Lease LLC, 2,6000 %, fällig am 15.09.31	0,10	219.546
799.000	Global Net Lease, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.12.27	0,30	661.905
382.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.31	0,15	328.358
965.000	Iron Mountain, Inc., 4,8750 %, fällig am 15.09.29	0,38	843.294
953.000	Safehold Operating Partnership LP, 2,8000%, fällig am 15.06.31	0,33	733.864
1.235.000	VICI Properties LP, 4,9500 %, fällig am 15.02.30	0,53	1.177.285
176.000	VICI Properties LP, 5,1250 %, fällig am 15.05.32	0,07	163.306
		1,86	4.127.558
Lebensmittelprodukte			
518.000	Pilgrim's Pride Corp., 5,8750 %, fällig am 30.09.27	0,23	503.339
Medizinische Geräte & Bedarf			
1.042.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,8570 %, fällig am 15.03.30	0,48	1.068.894
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.298.000	Centene Corp., 3,3750 %, fällig am 15.02.30	0,49	1.100.217
1.604.000	Hadrian Merger Sub, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.05.26	0,64	1.419.869

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)		Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
815.000	HCA, Inc., 3,5000 %, fällig am 01.09.30	0,32	704.833					
395.000	ModivCare Escrow Issuer, Inc., 5,0000 %, fällig am 01.10.29	0,15	333.617					
625.000	Universal Health Services, Inc., 2,6500 %, fällig am 15.01.32	0,22	478.870					
		1,82	4.037.406					
Medizintechnik					Multi-Versorger			
350.000	IQVIA, Inc., 2,2500 %, fällig am 15.03.29	0,14	317.021		420.000	CMS Energy Corp., 4,7500 %, fällig am 01.06.50	0,16	364.333
Hotels, Restaurants & Freizeit					Öl, Gas & Treibstoffe			
400.000	Carnival Holdings Bermuda Ltd., 10,3750 %, fällig am 01.05.28	0,19	411.354		458.000	CNX Resources Corp., 6,0000 %, fällig am 15.01.29	0,19	422.106
1.279.000	Full House Resorts, Inc., 8,2500%, fällig am 15.02.28	0,51	1.133.910		808.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,31	695.716
1.016.000	Premier Entertainment Sub LLC, 5,8750 %, fällig am 01.09.31	0,32	720.039		784.000	EnLink Midstream LLC, 5,6250 %, fällig am 15.01.28	0,34	747.848
1.363.000	Wendy's International LLC, 7,0000 %, fällig am 15.12.25	0,63	1.407.700		972.000	EnLink Midstream Partners LP, 8,8790 %, fällig am 30.01.23	0,36	803.813
		1,65	3.673.003		1.080.000	FTAI Infra Escrow Holdings LLC, 10,5000 %, fällig am 01.06.27	0,49	1.086.469
Langlebige Einrichtungsgegenstände					582.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,22	498.350
231.000	Newell Brands, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.06.25	0,10	225.024		1.021.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,7500 %, fällig am 15.01.27	0,44	979.952
480.000	Newell Brands, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.09.29	0,21	475.061		779.000	NGL Energy Operating LLC, 7,5000%, fällig am 01.02.26	0,31	694.963
477.000	PulteGroup, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.06.32	0,24	531.596		771.000	Occidental Petroleum Corp., 7,8750 %, fällig am 15.09.31	0,38	852.553
		0,55	1.231.681		152.000	Rockies Express Pipeline LLC, 4,9500 %, fällig am 15.07.29	0,06	136.859
Industriekonzerne					384.000	SM Energy Co., 5,6250 %, fällig am 01.06.25	0,17	369.232
801.000	General Electric Co., 8,0990 %, fällig am 15.03.23	0,36	789.940		621.000	Southwestern Energy Co., 5,3750 %, fällig am 15.03.30	0,26	567.559
Versicherungen					955.000	Sunoco LP, 4,5000 %, fällig am 15.05.29	0,38	836.718
419.000	Aon Corp., 5,0000 %, fällig am 12.09.32	0,19	415.648		809.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,32	718.732
275.000	Brown & Brown, Inc., 2,3750%, fällig am 15.03.31	0,09	209.855		92.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,0000 %, fällig am 01.09.31	0,04	79.220
328.000	Brown & Brown, Inc., 4,9500 %, fällig am 17.03.52	0,12	267.791		790.000	Viper Energy Partners LP, 5,3750 %, fällig am 01.11.27	0,34	751.472
218.000	Prudential Financial, Inc., 3,7000 %, fällig am 01.10.50	0,08	184.264				4,61	10.241.562
		0,48	1.077.558		Körperpflege			
IT-Dienstleistungen					733.000	BellRing Brands, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.03.30	0,32	706.264
403.000	Arches Buyer, Inc., 4,2500 %, fällig am 01.06.28	0,14	315.727		Pharma			
683.000	Virtusa Corp., 7,1250 %, fällig am 15.12.28	0,24	521.486		798.000	Catalent Pharma Solutions, Inc., 2,3750 %, fällig am 01.03.28	0,31	699.814
		0,38	837.213		996.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750 %, fällig am 01.06.29	0,31	687.310
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen							0,62	1.387.124
757.000	Illumina, Inc., 5,7500 %, fällig am 13.12.27	0,35	767.774		Professionelle Dienstleistungen			
Maschinen					810.000	AMN Healthcare, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.04.29	0,31	695.081
521.000	Chart Industries, Inc., 7,5000 %, fällig am 01.01.30	0,24	524.407		Straße & Schiene			
219.000	Chart Industries, Inc., 9,5000 %, fällig am 01.01.31	0,10	224.873		422.000	PECF USS Intermediate Holding III Corp., 8,0000 %, fällig am 15.11.29	0,12	274.718
		0,34	749.280		1.114.000	Watco Cos. LLC, 6,5000 %, fällig am 15.06.27	0,48	1.060.060
Medien							0,60	1.334.778
593.000	Block Communications, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.28	0,24	518.329		Halbleiter & Halbleiterausüstung			
370.000	Charter Communications Operating LLC, 4,4000 %, fällig am 01.04.33	0,14	317.643		782.000	Micron Technology, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.11.29	0,36	796.102
796.000	GCI LLC, 4,7500 %, fällig am 15.10.28	0,30	670.006		Fachhandel			
1.034.000	Liberty Interactive LLC, 8,5000 %, fällig am 15.07.29	0,23	509.245		562.000	Lithia Motors, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.31	0,21	458.244
		0,91	2.015.223		408.000	Victoria's Secret & Co., 4,6250 %, fällig am 15.07.29	0,14	320.851
Multiline-Handel							0,35	779.095
614.000	Kohl's Corp., 3,6250 %, fällig am 01.05.31	0,19	431.237					

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)
Vereinigtes Königreich			
Unterhaltung			
700.000	Formula One Management Ltd., 7,5700 %, fällig am 15.01.30	0,32	700.525
USA			
Baumaterial			
506.042	Cornerstone Building Brands, Inc., 7,5700 %, fällig am 12.04.28	0,20	456.432
606.349	Standard Industries, Inc., 6,4300 %, fällig am 22.09.28	0,27	599.746
79.000	Summit Materials LLC, 7,6100 %, fällig am 14.12.27	0,04	79.049
		0,51	1.135.227
Kapitalmärkte			
609.717	Citadel Securities LP, 6,9400 %, fällig am 02.02.28	0,27	599.657
Chemie			
515.000	Aruba Investments Holdings LLC, 12,1400 %, fällig am 24.11.28	0,21	471.225
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
257.292	Acuris Finance US, Inc., 8,7300 %, fällig am 16.02.28	0,11	253.432
Lebensmittelprodukte			
319.206	Sovos Brands Intermediate, Inc., 7,9100 %, fällig am 08.06.28	0,14	311.759
Gesundheitsanbieter & -dienste			
57.753	National Mentor Holdings, Inc., 11,9800 %, fällig am 02.03.29	0,02	38.478
689.856	Surgery Center Holdings, Inc., 8,0500 %, fällig am 31.08.26	0,31	682.881
		0,33	721.359
Hotels, Restaurants & Freizeit			
995.540	Caesars Resort Collection LLC, 7,8800 %, fällig am 21.07.25	0,45	994.351
793.977	Golden Entertainment, Inc., 7,3900 %, fällig am 21.10.24	0,36	792.984
707.594	MIC Glen LLC, 7,2500 %, fällig am 20.07.29	0,29	652.462
500.000	Travel + Leisure Co., 8,6100 %, fällig am 14.12.29	0,22	493.750
		1,32	2.933.547
Maschinen			
1.052.990	Arcline FM Holdings LLC, 12,9799 %, fällig am 25.06.29	0,42	937.161
Medien			
462.638	DIRECTV Financing LLC, 9,3800 %, fällig am 02.08.27	0,20	451.409
Multiline-Handel			
372.435	Driven Holdings LLC, 7,7400 %, fällig am 17.12.28	0,16	354.745
Körperpflege			
336.922	Journey Personal Care Corp., 8,9800 %, fällig am 01.03.28	0,11	249.828
696.500	Olaplex, Inc., 7,9200 %, fällig am 23.02.29	0,30	652.969
		0,41	902.797
Straße & Schiene			
908.650	PECF USS Intermediate Holding III Corp., 8,6300 %, fällig am 15.12.28	0,34	761.058

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Software			
424.790	Cornerstone OnDemand, Inc., 8,1300 %, fällig am 16.10.28	0,17	381.249
672.915	Mitchell International, Inc., 8,4100 %, fällig am 15.10.28	0,28	622.100
		0,45	1.003.349
Fachhandel			
701.125	LSF9 Atlantis Holdings LLC, 11,8302 %, fällig am 31.03.29	0,31	683.071
163.629	Woof Holdings, Inc., 8,0000 %, fällig am 21.12.28	0,07	148.561
		0,38	831.632
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
733.000	Magenta Buyer LLC, 12,6700 %, fällig am 27.07.29	0,26	582.735
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
461.133	Boardriders, Inc., 10,9100 %, fällig am 23.04.24	0,12	253.623
Kredittranchen insgesamt			6,48
Anlagen insgesamt (Kosten: 291.236.863 USD)			122,94
			273.081.592

Credit Default Swaps (2021: 0,11 % 303.486 USD)

Devisentermingeschäfte (2021: 0,03 % 75.749 USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)		
HSBC						
EUR	382.265 USD	399.133	409.608	18. Jan. 23	0,00	10.475
J.P. Morgan						
EUR	756.000 USD	752.595	810.078	18. Jan. 23	0,03	57.483
EUR*	2.901 USD	3.025	3.111	31. Jan. 23	0,00	86
SGD [†]	7.623 USD	5.537	5.694	31. Jan. 23	0,00	157
Summe						
				0,03	68.201	

Futures* (2021: 0,09 % 267.406 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)	
Goldman Sachs	(295)	US 10 Year Ultra Bond März 2023	0,35	765.994
Goldman Sachs	(154)	US 5 Year Note März 2023	0,02	49.175
Goldman Sachs	(21)	US Ultra Bond März 2023	0,04	96.444
Summe			0,41	911.613

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert

bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt 123,38 274.061.406

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps[†] (2021: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Kauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.39-V1 Zahlung von USD fix 5,00 %	15.100.000	20. Dez. 27	(0,04)	(87.943)
Summe				(0,04)	(87.943)

Devisentermingeschäfte (2021: (0,01) % (45.083) USD)
Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
HSBC					
USD	6.063.397 EUR	6.126.662	6.564.909	18. Jan. 23	(0,23) (501.512)
J.P. Morgan					
USD	842.912 EUR	819.386	877.997	18. Jan. 23	(0,01) (35.085)
USD	2.069.357 GBP	1.834.000	2.218.084	18. Jan. 23	(0,07) (148.727)
Summe				(0,31)	(685.324)

Futures[°] (2021: (0,14) % (407.438) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	154 US 10 Year Note März 2023	(0,07)	(165.756)
Goldman Sachs	893 US 2 Year Note März 2023	(0,30)	(658.280)
Goldman Sachs	12 US Long Bond März 2023	(0,01)	(26.170)
Summe		(0,38)	(850.206)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt (0,73) (1.623.473)

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	5,97
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	82,94
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,30
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	10,77
Summe Aktiva	100,00

◊ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	67.405.625	-	67.405.625
Stammaktien	2.969	-	-	2.969
Unternehmensanleihen	-	85.141.094	-	85.141.094
Credit Default Swaps	-	(87.943)	-	(87.943)
Devisentermingeschäfte	-	(617.123)	-	(617.123)
Terminkontrakte	61.407	-	-	61.407
Staatsanleihen	-	21.500.000	-	21.500.000
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	83.500.959	-	83.500.959
Vorzugsaktien	1.141.624	-	-	1.141.624
Kredittranchen	-	14.389.321	-	14.389.321
Wertpapieranlagen insgesamt	1.206.000	271.231.933	-	272.437.933

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	90.729.633	-	90.729.633
Stammaktien	467.104	-	-	467.104
Unternehmensanleihen	-	116.922.731	-	116.922.731
Credit Default Swaps	-	303.486	-	303.486
Devisentermingeschäfte	-	30.666	-	30.666
Terminkontrakte	(140.032)	-	-	(140.032)
Staatsanleihen	-	21.200.021	-	21.200.021
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	82.012.732	-	82.012.732
Vorzugsaktien	1.145.893	-	-	1.145.893
Kredittranchen	-	20.058.550	-	20.058.550
Wertpapieranlagen insgesamt	1.472.965	331.257.819	-	332.730.784

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A2 HEUR	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD	A4m HKD	A4m HSGD	A4m SGD
	Anteile	Anteile						
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	276	408	408	4.417.899	314	-	453	453
Ausgegebene Anteile	5	-	-	657.907	14	2.427	23	23
Zurückgegebene Anteile	-	-	-	(801.365)	-	-	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	281	408	408	4.274.441	328	2.427	476	476

	A4m USD	E2 USD	E3m USD	E4m USD	H2 USD	H3m USD	I2 USD	I3m USD
	Anteile							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	249.284	2.711.386	314	72.031	5.346	326	16.172.027	314
Ausgegebene Anteile	17.577	272.603	14	581	-	1.518.331	1.883.796	14
Zurückgegebene Anteile	(200.032)	(860.875)	-	(22.395)	-	(1.518.317)	(6.475.284)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	66.829	2.123.114	328	50.217	5.346	340	11.580.539	328

	I4m USD	Z3 HJPY
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	34.986	320.000
Ausgegebene Anteile	6.350.551	-
Zurückgegebene Anteile	(34.653)	(320.000)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	6.350.884	-

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A2 HEUR	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3m USD	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	276	408	408	4.559.660	302	430	430	216.627
Ausgegebene Anteile	-	-	-	722.558	12	23	23	90.135
Zurückgegebene Anteile	-	-	-	(864.319)	-	-	-	(57.478)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	276	408	408	4.417.899	314	453	453	249.284

	E2 USD	E3m USD	E4m USD	H2 USD	H3m USD	I2 USD	I3m USD	I4m USD
	Anteile							
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	3.136.416	302	110.275	13.286	313	13.411.121	302	34.970
Ausgegebene Anteile	224.673	12	903	-	13	6.551.093	12	16
Zurückgegebene Anteile	(649.703)	-	(39.147)	(7.940)	-	(3.790.187)	-	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.711.386	314	72.031	5.346	326	16.172.027	314	34.986

	Z3 HJPY
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	320.000
Ausgegebene Anteile	-
Zurückgegebene Anteile	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	320.000

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	3.073	10,20	3.751	11,92	3.985	11,80
A2 HSGD	2.825	9,27	3.217	10,62	3.219	10,42
A2 SGD	2.799	9,18	3.201	10,56	3.142	10,17
A2 USD	39.908.392	9,34	47.163.398	10,68	47.787.747	10,48
A3m USD	2.761	8,42	3.156	10,06	3.098	10,27
A4m HKD	2.855	9,18	-	-	-	-
A4m HSGD	2.824	7,95	3.215	9,57	3.219	9,88
A4m SGD	2.799	7,88	3.200	9,53	3.142	9,65
A4m USD	535.471	8,01	2.401.620	9,63	2.154.332	9,94
E2 USD	19.526.275	9,20	28.655.749	10,57	32.703.129	10,43
E3m USD	2.731	8,33	3.137	10,00	3.095	10,26
E4m USD	396.594	7,90	687.357	9,54	1.091.589	9,90
H2 USD	50.864	9,52	57.806	10,81	140.219	10,55
H3m USD	2.857	8,39	3.247	9,97	3.167	10,11
I2 USD	109.896.730	9,49	174.579.665	10,79	141.348.284	10,54
I3m USD	2.793	8,52	3.176	10,12	3.101	10,28
I4m USD	51.782.257	8,15	341.185	9,75	350.151	10,01
Z3 HJPY	-	-	27.677.201	9.949,09	31.304.003	10.101,00

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A2 HEUR	1,35%	1,35%	1,35%
A2 HSGD	1,35%	1,35%	1,25%
A2 SGD	1,35%	1,35%	1,26%
A2 USD	1,35%	1,34%	1,32%
A3m USD	1,35%	1,28%	1,23%
A4m HKD*	1,35%	-	-
A4m HSGD	1,35%	1,35%	1,25%
A4m SGD	1,35%	1,35%	1,25%
A4m USD	1,35%	1,33%	1,35%
E2 USD	1,85%	1,84%	1,85%
E3m USD	1,85%	1,85%	1,73%
E4m USD	1,85%	1,83%	1,80%
H2 USD	0,75%	0,75%	0,69%
H3m USD	0,68%	0,61%	0,64%
I2 USD	0,85%	0,81%	0,82%
I3m USD	0,69%	0,73%	0,73%
I4m USD	0,85%	0,81%	0,72%

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

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilsklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A3m USD	0,03095	0,03254	0,02375	0,02959	0,03112	0,03619	0,03225	0,03286	0,03715	0,03257	0,03589	0,03552
A4m HKD*	-	-	-	-	0,01084	0,04366	0,03946	0,03956	0,04336	0,03598	0,04007	0,03825
A4m HSGD	0,03912	0,04028	0,03450	0,03651	0,03401	0,03769	0,03407	0,03420	0,03742	0,03102	0,03460	0,03327
A4m SGD	0,03889	0,04008	0,03482	0,03673	0,03511	0,03880	0,03528	0,03461	0,03883	0,03281	0,03511	0,03314
A4m USD	0,03935	0,04051	0,03470	0,03672	0,03421	0,03791	0,03426	0,03440	0,03765	0,03124	0,03485	0,03353
E3m USD	0,03079	0,03245	0,02356	0,02940	0,03077	0,03590	0,03203	0,03273	0,03668	0,03238	0,03549	0,03508
E4m USD	0,03897	0,04010	0,03434	0,03632	0,03383	0,03747	0,03385	0,03397	0,03716	0,03082	0,03437	0,03305
H3m USD	0,03069	0,03233	0,02357	0,02940	0,03093	0,03593	0,03220	0,03263	0,03684	0,03261	0,03562	0,03532
I3m USD	0,03111	0,03286	0,02400	0,02987	0,03146	0,03644	0,03272	0,03323	0,03739	0,03300	0,03626	0,03585
I4m USD	0,03984	0,04103	0,03517	0,03722	0,03469	0,03846	0,03477	0,03493	0,03824	0,03175	0,03543	0,03410

*Die Anteilsklasse wurde am 5. Mai 2022 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto)	(12,01)	(2,38)*	–*	(2,20)**
Bloomberg US Aggregate Bond TR	(13,01)	(2,71)*	–*	(2,67)
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
Bloomberg U.S. Aggregate Bond TR + 1,25 %	–			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto)	(12,01)	2,46	4,38**	–*	–*
Bloomberg U.S. Aggregate Bond TR	(13,01)	(1,54)	7,51	–*	–*
H2 USD (Brutto)	(11,36)	3,23	5,79**	–*	–*
Bloomberg U.S. Aggregate Bond TR + 1,25 %	(11,93)	(0,31)	8,85	–*	–*

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

*Der Fonds war am 4. Dezember 2019 aufgelegt worden. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

** 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.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.04.53	48.226.048	47.437.608	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.53	48.226.048	49.457.813
UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.08.51	48.226.048	45.620.711	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.04.53	48.226.048	46.572.045
UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.09.51	45.604.063	43.135.290	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.08.51	48.226.048	46.253.678
UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.53	30.112.180	30.121.049	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.09.51	45.604.063	42.459.547
UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.12.52	30.613.236	29.466.257	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.12.52	30.613.236	29.994.095
UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.10.51	30.625.800	29.095.706	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.04.53	29.952.066	28.589.494
UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.04.53	29.952.066	28.970.013	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.10.51	30.625.800	28.522.669
UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.09.51	27.922.170	27.814.952	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.12.52	29.073.446	27.791.546
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	27.500.000	27.499.962	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.09.51	27.922.170	27.607.538
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	27.300.000	27.299.317	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.11.50	29.073.446	26.493.462
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.22	27.200.000	27.199.773	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.02.53	24.113.024	24.421.981
UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.12.52	29.073.446	27.150.737	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.03.53	24.672.444	24.240.729
UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.11.50	29.073.446	26.829.699	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.03.53	24.113.024	24.205.610
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	25.500.000	25.499.787	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.09.51	24.159.553	23.477.062
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.22	25.100.000	25.099.791	UMBS, 3,0000 %, fällig am 26.06.52	24.113.024	22.707.687
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.05.52	24.113.024	22.580.528
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.07.52	24.113.024	22.520.246
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.07.52	21.003.816	20.202.105
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.10.51	21.003.816	19.013.826
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.04.53	19.185.576	18.995.564
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.04.53	18.875.400	18.812.977
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.05.52	18.875.400	18.567.200
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.05.52	19.185.576	18.518.435
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.11.50	21.003.816	18.498.878
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.07.52	18.875.400	18.402.778
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.09.51	18.875.400	17.808.129
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.11.51	18.875.400	17.336.613
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 5,0000 %, fällig am 15.12.52	16.974.012	16.970.199
			GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.10.51	18.875.400	16.920.027
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.08.51	17.106.923	16.488.973
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.03.53	15.913.736	16.281.931
			GNMA, 3,0000 %, fällig am 15.08.51	16.737.544	16.102.040
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.12.52	15.695.052	14.570.813
			UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.06.52	14.286.228	13.885.114

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

Überblick über den Fonds (ungeprüft)

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig höchstmögliche Erträge zu erwirtschaften, die mit dem Ziel der Einschränkung von Kapitalverlusten vereinbar sind.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index um 0,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in kurz- und mittelfristige US-Anleihen von staatlichen oder privaten Emittenten.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

Greg Wilensky, Michael Keough und Seth Meyer*,
Portfoliomanager

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von -5,47 % (netto) und -4,96 % (brutto), verglichen mit -3,69 % und einem Performanceziel von -2,97 % (brutto) für den Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index.

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 über den Zyklus hinweg so zusammen, dass es sowohl Kreditrisiken als auch einen geringeren Betrag an Zinsrisiken enthält. Obwohl wir die Duration im Laufe des Jahres verringerten, lag die durchschnittliche Duration des Fonds über der der Benchmark, was die relative Rendite angesichts der steigenden Zinsen schmälerte. Wir beendeten das Jahr mit einer im Vergleich zur Benchmark kürzeren Duration, da der Markt ein gemäßigeres Szenario erwartete, als die US-Notenbank (Fed) kommuniziert hatte. Wir tendierten dazu, der Fed in dieser Hinsicht zu folgen, und stufen die Markterwartungen als zu optimistisch ein. Wir hielten einen deutlichen Rückgang der Zinsen in den kommenden Monaten für unwahrscheinlich.

Die Gesamtpositionierung des Fonds in Bezug auf Spread-Risiken belastete die Wertentwicklung zusätzlich, da sich die Spreads 2022 deutlich ausweiteten. Wir gingen im Jahresverlauf taktisch vor und nahmen

strategische Umschichtungen der Zusammensetzung der Spread-Risiken des Fonds vor. Insbesondere nahmen wir eine systematische Reduzierung unserer Allokation auf Investment-Grade- und hochverzinsliche Unternehmensanleihen vor, sodass diese einen zyklischen Tiefstand erreichten. Im Gegenzug erhöhten wir unsere Allokationen auf die verbrieften Sektoren. Die Kreditspreads von Unternehmensanleihen wurden trotz der erhöhten Wahrscheinlichkeit einer konjunkturellen Abkühlung weiterhin in der Nähe ihrer langfristigen Durchschnittswerte gehandelt und hatten unserer Ansicht nach entweder eine geringe Rezessionswahrscheinlichkeit oder die Möglichkeit einer sehr flachen Rezession eingepreist. Die Spreads verbrieft Vermögenswerte hingegen weiteten sich auf ein Niveau aus, das das Risiko einer Rezession besser widerspiegelte und unserer Meinung nach bessere Chancen für risikobereinigten Renditen bot.

Im Rahmen unseres Portfolioaufbaus bevorzugten wir umsichtige Allokationen auf Kredit- und Spread-Risiken. Wir machten uns zwar Sorgen über die Entwicklung der Fundamentaldaten im Jahr 2023, waren jedoch der Meinung, dass qualitativ hochwertige Kreditwerte am kurzen Ende der Kurve einige der attraktivsten Renditen an den Rentenmärkten zu bieten hatten. Wir konzentrieren uns darauf, Risiken an der richtigen Stelle einzugehen und die Engagements in Sektoren zu erhöhen, die unseres Erachtens für einen wirtschaftlichen Abschwung gut aufgestellt und angemessen bewertet waren. Vor diesem Hintergrund bevorzugten wir eine Übergewichtung der Sektoren für verbrieft Vermögenswerte mit kurzer Duration gegenüber Unternehmensanleihen, da sie höhere durchschnittliche Kreditratings boten, während ihre Spreads oberhalb des zehnjährigen Durchschnitts gehandelt wurden.

Mit Blick auf die weitere Entwicklung von Zinsen und Duration gehen wir davon aus, dass das Umfeld des Jahres 2023 von sinkender Inflation und einem langsameren Wachstum geprägt sein dürfte. Das vordere Ende der Zinsstrukturkurve könnte noch über einen längeren Zeitraum hinweg erhöht bleiben, und die Fed könnte ihre Zinsen bis Ende des Jahres 2023 durchaus unverändert belassen. Dennoch sind wir der Meinung, dass die stärkste Anhebung inzwischen hinter uns liegt. Daher könnten Anleihen mit kurzer Duration dank des attraktiven Carrys positive Renditen liefern. Wir sind jederzeit bereit, unsere Vermögensallokation dynamisch anzupassen, um die Chancen zu nutzen, die wir in diesem Jahr erwarten.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Short-Term Bond Fund.

Januar 2023

*Seit dem 1. Oktober 2022 ist Seth Meyer an der Verwaltung des Fonds beteiligt.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 31. Dezember 2022 (USD)	Zum 31. Dezember 2021 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	260.261.794	305.293.397
Barmittel und Devisen	6.053.552	12.697.775
Bareinschüsse	–	55.124
Barsicherheiten	400.000	250.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	646.644	11.660.018
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	184
Verkaufte Fondsanteile	60.238	195.220
Zinsen	1.419.718	942.960
Forderungen an den Investment-Manager	727	27
Summe Aktiva	268.842.673	331.094.705
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	76.187	87.608
Überziehungskredite und Devisen	2.222.682	68.654
Bareinschüsse	117.619	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	7.476.206	42.499.414
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	18	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	247.992	2.227.021
Anlageverwaltungsgebühren	97.884	111.470
Anlegerbetreuungsgebühren	31.731	36.262
Vertriebsgebühren	162	174
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	53.324	52.342
Managementgebühren	5.129	5.887
Aufgelaufene Kosten	91.844	109.412
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	10.420.778	45.198.244
Auf die Inhaber rückgebbarer Stammanteile entfallendes Nettovermögen	258.421.895	285.896.461

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	5.553.561	5.082.411
Sonstige Erträge	5.406	733
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(20.111.445)	(5.245.180)
Anlage(verlust) insgesamt	(14.552.478)	(162.036)
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.096.427	1.389.975
Anlegerbetreuungsgebühren	354.294	453.996
Vertriebsgebühren	1.943	2.455
Managementgebühren	58.041	73.474
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	175.758	221.016
Depotbankgebühren	45.780	39.945
Honorare der Abschlussprüfer	25.363	19.231
Druckkosten	(7.876)	4.540
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	85.983	97.478
Sonstige Gebühren	37.059	51.087
Aufwendungen insgesamt	1.872.772	2.353.197
Abzüglich Aufwandsentschädigung	(813)	(158)
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	1.871.959	2.353.039
Nettobetriebs(verlust)	(16.424.437)	(2.515.075)
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(490.215)	(370.210)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	(44.104)	(90.846)
Netto(minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(16.958.756)	(2.976.131)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (USD)	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 (USD)
(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(16.958.756)	(2.976.131)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	119.112.347	162.354.587
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(129.683.721)	(163.192.582)
Verwässerungsanpassung	55.564	28.771
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	(10.515.810)	(809.224)
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(27.474.566)	(3.785.355)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	285.896.461	289.681.816
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	258.421.895	285.896.461

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 oder 31. Dezember 2021 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten. Siehe Erläuterung 1, in der die Fondsschließungen während des Geschäftsjahres aufgeführt sind.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2021: 5,86 % 16.826.555 USD)		
2.261.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 5,1170 %, fällig am 15.09.34	0,85 2.206.624
880.000	BBCMS Mortgage Trust, 5,2929 %, fällig am 15.08.36	0,33 864.327
421.622	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,5387 %, fällig am 25.08.31	0,16 426.111
1.102.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,0777 %, fällig am 25.12.41	0,40 1.036.476
474.289	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,9277 %, fällig am 25.03.42	0,18 473.420
1.120.508	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,0277 %, fällig am 25.03.42	0,43 1.114.878
510.556	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4777 %, fällig am 25.07.42	0,20 512.427
28.059	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7887 %, fällig am 25.04.31	0,01 27.981
19.014	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6887 %, fällig am 25.08.31	0,01 18.979
238.626	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,5387 %, fällig am 25.09.31	0,09 237.982
913.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,4777 %, fällig am 25.10.41	0,35 894.645
1.230.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8277 %, fällig am 25.12.41	0,45 1.151.690
598.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5777 %, fällig am 25.12.41	0,21 556.042
725.471	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8277 %, fällig am 25.04.42	0,28 718.838
58.369	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4887 %, fällig am 25.09.39	0,02 58.301
33.575	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, 5,5400 %, fällig am 15.01.26	0,01 33.558
1.161.098	DB Master Finance LLC, 4,0300 %, fällig am 20.11.47	0,41 1.050.247
2.240.000	DBCCRE Mortgage Trust, 4,9345%, fällig am 10.01.34	0,78 2.005.056
1.088.640	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1160%, fällig am 25.07.48	0,40 1.027.153
547.000	Dryden 37 Senior Loan Fund, 5,1791 %, fällig am 15.01.31	0,21 539.779
1.235.000	Magnetite XV Ltd., 5,3684 %, fällig am 25.07.31	0,47 1.214.056
287.000	Morgan Stanley Capital I Trust, 4,4070%, fällig am 15.10.51	0,11 272.047
669.587	NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, 3,1040 %, fällig am 25.07.26	0,23 584.680
657.222	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,23 585.252
1.098.000	Symphony CLO XIX Ltd., 5,0391 %, fällig am 16.04.31	0,42 1.081.252
776.896	Verus Securitization Trust, 2,6420 %, fällig am 25.01.60	0,28 732.020
158.000	WFRBS Commercial Mortgage Trust, 3,6310%, fällig am 15.11.47	0,06 151.816
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	7,58 19.575.637
Unternehmensanleihen (2021: 30,08 % 86.023.871 USD)		
Kanada		
Chemie		
418.000	NOVA Chemicals Corp., 4,8750 %, fällig am 01.06.24	0,15 405.373

Anteile bzw. Kapitalbetrag	Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Kaimaninseln		
Konsumentenkredite		
843.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,1250 %, fällig am 21.02.26	0,28 726.439
561.000	Avolon Holdings Funding Ltd., 4,2500 %, fällig am 15.04.26	0,20 509.208
		0,48 1.235.647
Frankreich		
Banken		
781.000	BNP Paribas SA, 4,7050%, fällig am 10.01.25	0,30 773.509
1.232.000	BNP Paribas SA, 7,3750 %, fällig am 19.08.25	0,47 1.219.030
		0,77 1.992.539
Irland		
Konsumentenkredite		
762.000	Castlelake Aviation Finance DAC, 5,0000 %, fällig am 15.04.27	0,26 664.036
Supranational		
Lebensmittelprodukte		
1.510.000	JBS USA LUX SA, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	0,51 1.322.926
Schweiz		
Kapitalmärkte		
1.303.000	UBS Group AG, 7,0000 %, fällig am 31.01.24	0,50 1.285.180
USA		
Banken		
713.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,28 737.433
1.453.000	JPMorgan Chase & Co., 4,0800 %, fällig am 26.04.26	0,55 1.412.030
217.000	SVB Financial Group, 4,0000 %, fällig am 15.05.26	0,05 143.496
1.679.000	SVB Financial Group, 4,2500 %, fällig am 15.11.26	0,43 1.104.654
695.000	Wells Fargo & Co., 3,5260 %, fällig am 24.03.28	0,25 644.826
		1,56 4.042.439
Kapitalmärkte		
1.158.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	0,38 983.088
2.131.000	Morgan Stanley, 4,1000 %, fällig am 22.05.23	0,82 2.123.544
1.233.000	Morgan Stanley, 3,7370%, fällig am 24.04.24	0,48 1.226.491
1.218.000	Owl Rock Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,39 1.004.442
		2,07 5.337.565
Konsumentenkredite		
837.000	SLM Corp., 3,1250 %, fällig am 02.11.26	0,28 712.869
Diversifizierte Finanzdienstleistungen		
576.000	Corebridge Financial, Inc., 3,5000 %, fällig am 04.04.25	0,21 552.687
Stromversorger		
300.000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4,2500 %, fällig am 15.07.24	0,11 291.490
520.000	Southern California Edison Co., 5,8500 %, fällig am 01.11.27	0,21 536.149
		0,32 827.639
Lebensmittel- & Basiskonsumgüterhandel		
1.233.000	Albertsons Cos., Inc., 3,5000 %, fällig am 15.02.23	0,48 1.227.133

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
Medizinische Geräte & Bedarf			
761.000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5,6000 %, fällig am 15.11.25	0,30	766.503
Gesundheitsanbieter & -dienste			
2.935.000	Centene Corp., 4,2500 %, fällig am 15.12.27	1,07	2.759.100
327.000	HCA, Inc., 5,3750 %, fällig am 01.02.25	0,13	326.869
171.000	HCA, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.02.26	0,07	172.251
424.000	ModivCare, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.11.25	0,15	398.822
169.000	Tenet Healthcare Corp., 4,6250 %, fällig am 15.07.24	0,06	165.065
		1,48	3.822.107
Hotels, Restaurants & Freizeit			
424.000	Travel + Leisure Co., 5,6500 %, fällig am 01.04.24	0,16	418.348
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
764.000	Illumina, Inc., 5,8000 %, fällig am 12.12.25	0,30	770.028
1.832.000	PRA Health Sciences, Inc., 2,8750 %, fällig am 15.07.26	0,64	1.660.292
		0,94	2.430.320
Metalle & Bergbau			
966.000	Novelis Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.26	0,34	867.231
Öl, Gas & Treibstoffe			
626.000	EQT Corp., 5,6780 %, fällig am 01.10.25	0,24	623.812
398.000	Targa Resources Partners LP, 6,5000 %, fällig am 15.07.27	0,16	401.172
		0,40	1.024.984
Straße & Schiene			
458.000	DAE Funding LLC, 1,5500 %, fällig am 01.08.24	0,16	425.898
Fachhandel			
203.000	Lowe's Cos., Inc., 3,3500 %, fällig am 01.04.27	0,07	190.878
Handelsgesellschaften & Händler			
790.000	Air Lease Corp., 0,8000 %, fällig am 18.08.24	0,28	727.923
Mobilfunkdienste			
542.000	Sprint LLC, 7,8750 %, fällig am 15.09.23	0,21	550.773
	Unternehmensanleihen insgesamt	11,93	30.830.998
Staatsanleihen (2021: 53,68 % 153.434.746 USD)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
25.100.000	0,0000 %, fällig am 03.01.23	9,71	25.100.000
4.051.800	0,1250 %, fällig am 31.07.23	1,53	3.945.235
1.600.000	0,1250 %, fällig am 31.08.23	0,60	1.551.737
48.023.400	0,3750 %, fällig am 31.10.23	17,92	46.312.551
2.567.000	0,8750 %, fällig am 31.01.24	0,95	2.464.220
2.066.000	1,5000 %, fällig am 29.02.24	0,77	1.992.358
4.101.000	1,7500 %, fällig am 30.06.24	1,52	3.930.552
49.928.000	3,0000 %, fällig am 31.07.24	18,85	48.707.105
685.600	1,7500 %, fällig am 31.07.24	0,25	655.900
4.911.000	4,2500 %, fällig am 30.09.24	1,89	4.886.637
2.592.000	0,7500 %, fällig am 15.11.24	0,94	2.419.672
261.000	1,1250 %, fällig am 15.01.25	0,09	244.290
72.000	1,5000 %, fällig am 15.02.25	0,03	67.781
490.000	1,7500 %, fällig am 15.03.25	0,18	463.088
4.776.000	3,0000 %, fällig am 15.07.25	1,79	4.626.750
2.756.000	3,1250 %, fällig am 15.08.25	1,04	2.676.119
1.667.000	3,5000 %, fällig am 15.09.25	0,63	1.633.920
2.494.000	4,5000 %, fällig am 15.11.25	0,97	2.509.393
7.843.600	4,1250 %, fällig am 31.10.27	3,05	7.873.013
6.180.000	3,8750 %, fällig am 30.11.27	2,38	6.147.169
289.000	3,8750 %, fällig am 30.11.29	0,11	287.126
		65,20	168.494.616

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Beizulegender Nettovermögens (%)	Zeitwert (USD)
	Staatsanleihen insgesamt	65,20	168.494.616
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2021: 11,01 % 31.416.819 USD)			
Fannie Mae			
282.287	8,6887 %, fällig am 25.02.25	0,11	287.872
334.767	8,3887 %, fällig am 25.05.25	0,13	335.878
67.227	9,3887 %, fällig am 25.07.25	0,03	69.756
1.694.000	5,9277 %, fällig am 25.11.41	0,61	1.578.238
106.695	4,0000 %, fällig am 01.10.1947	0,04	101.843
105.556	4,5000 %, fällig am 01.06.1948	0,04	103.397
131.438	4,0000 %, fällig am 01.10.48	0,05	125.352
152.738	4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,06	145.666
24.370	4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	23.242
20.454	4,0000 %, fällig am 01.06.49	0,01	19.465
9.937	4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	9.725
13.625	4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,01	13.333
330.089	4,0000 %, fällig am 01.11.49	0,12	314.805
19.083	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	18.674
264.362	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,10	258.956
507.484	4,0000 %, fällig am 01.09.50	0,19	482.946
1.349.486	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,50	1.284.237
26.268	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,01	24.998
12.802	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,00	12.210
186.686	4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,07	177.660
1.922.614	3,0000 %, fällig am 01.12.51	0,66	1.707.881
616.765	3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,21	546.140
447.685	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,15	396.284
252.805	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,09	231.086
87.796	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,03	80.264
429.863	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,15	393.233
79.186	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,03	72.383
159.104	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,06	145.546
522.905	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,18	464.415
13.507	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	13.018
38.548	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	37.152
29.667	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	28.592
325.395	4,0000 %, fällig am 01.04.52	0,12	309.008
17.015	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	16.399
8.697	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	8.374
15.442	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	14.883
47.065	4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,02	45.360
252.089	4,0000 %, fällig am 01.06.52	0,09	236.580
74.165	4,0000 %, fällig am 01.06.52	0,03	69.602
95.469	4,0000 %, fällig am 01.07.52	0,03	89.595
1.577.293	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,56	1.449.751
1.072.246	4,5000 %, fällig am 01.08.52	0,40	1.034.011
64.731	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,02	64.631
144.805	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,06	144.582
2.040.818	5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,80	2.078.997
492.507	4,5000 %, fällig am 01.11.52	0,19	481.655
		6,02	15.547.675
Freddie Mac			
456.000	6,1777 %, fällig am 25.08.33	0,16	420.428
437.000	6,2277 %, fällig am 25.08.33	0,17	432.466
1.760.000	5,9777 %, fällig am 25.12.33	0,60	1.545.104
820.000	5,4277 %, fällig am 25.10.41	0,30	772.560
355.625	4,7777 %, fällig am 25.11.41	0,13	348.268
428.795	4,8777 %, fällig am 25.12.41	0,16	407.153
536.894	6,0277 %, fällig am 25.03.42	0,21	532.188
669.484	6,8777 %, fällig am 25.06.42	0,26	675.948
644.423	6,5777 %, fällig am 25.07.42	0,25	645.858
1.125.944	6,2277 %, fällig am 25.08.42	0,43	1.122.159
119.758	6,3387 %, fällig am 25.10.49	0,05	119.699

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)
761.000	7,3387 %, fällig am 25.11.49	0,28 726.838
1.103.964	7,4887 %, fällig am 25.03.50	0,43 1.113.289
797.950	6,5277 %, fällig am 25.11.50	0,30 788.712
706.337	5,9277 %, fällig am 25.12.50	0,27 702.080
		4,00 10.352.750
Freddie Mac Pool		
13.784	4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00 13.146
9.925	4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00 9.713
15.106	4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,01 14.782
88.007	4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,03 86.123
77.118	4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,03 75.467
14.848	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01 14.530
52.434	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,02 51.312
161.367	4,0000 %, fällig am 01.03.50	0,06 153.896
495.894	4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,19 485.753
48.886	4,0000 %, fällig am 01.10.50	0,02 46.522
7.318	4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00 7.053
50.355	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02 46.035
47.753	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02 43.651
1.263.659	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,45 1.161.483
225.582	4,0000 %, fällig am 01.07.52	0,08 211.707
263.453	4,0000 %, fällig am 01.08.52	0,10 247.360
312.383	4,5000 %, fällig am 01.10.52	0,12 305.503
8.740	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00 8.727
288.753	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,11 288.309
444.978	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,17 444.294
		1,44 3.715.366
UMBS		
903.382	3,0000 %, fällig am 25.01.53	0,31 792.451
520.124	3,5000 %, fällig am 25.01.53	0,18 472.338
2.501.912	4,0000 %, fällig am 25.01.53	0,91 2.345.974
2.921.068	4,5000 %, fällig am 25.01.53	1,09 2.812.771
278.105	5,0000 %, fällig am 25.01.53	0,10 274.031
		2,59 6.697.565
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt		
		14,05 36.313.356
Kredittranchen (2021: 6,05 % 17.285.545 USD)		
USA		
Baumaterial		
823.223	Zurn LLC, 6,3800 %, fällig am 04.10.28	0,32 822.605
Kapitalmärkte		
1.053.562	Jane Street Group LLC, 7,1300 %, fällig am 26.01.28	0,40 1.024.341
Medizinische Geräte & Bedarf		
1.345.652	Medline Borrower LP, 7,6300 %, fällig am 23.10.28	0,49 1.281.202
Medien		
1.338.004	Charter Communications Operating LLC, 6,1400 %, fällig am 30.04.25	0,52 1.334.030
Kredittranchen insgesamt		
		1,73 4.462.178
Anlagen insgesamt (Kosten: 267.483.897 USD)		
		100,49 259.676.785

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

Devisentermingeschäfte (2021: 0,09 % 288.123 USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan					
CHF ⁹	17.946 USD	19.191	19.470	31. Jan. 23	0,00 279
EUR ⁹	14.088.100 USD	14.698.499	15.110.201	31. Jan. 23	0,16 411.702
GBP ⁹	1.033 USD	1.248	1.249	31. Jan. 23	0,00 1
Summe					0,16 411.982

Futures¹⁰ (2021: 0,01 % 17.738 USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	(27) US 10 Year Note März 2023	0,01	28.236
Goldman Sachs	(161) US 5 Year Note März 2023	0,03	66.645
Goldman Sachs	(36) US Long Bond März 2023	0,03	78.146
Summe			0,07 173.027

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt **100,72 260.261.794**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2021: 0,00 %, (6.541) USD) Offen zum 31. Dezember 2022

Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan					
USD ⁹	947.353 EUR	893.964	958.822	31. Jan. 23	0,00 (11.469)
Summe					0,00 (11.469)

Futures¹⁰ (2021: (0,03) % (81.067) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	11 US 10 Year Ultra Bond März 2023	(0,01)	(16.341)
Goldman Sachs	172 US 2 Year Note März 2023	0,00	(1.992)
Goldman Sachs	10 US Ultra Bond März 2023	(0,02)	(46.385)
Summe			(0,03) (64.718)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt **(0,03) (76.187)**

Portfolioanalyse (ungeprüft)

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	55,67
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	40,92
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,06
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,15
Sonstige Aktiva	3,20
Summe Aktiva	100,00

⁹ Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

¹⁰ Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

31. Dezember 2022				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	19.575.637	-	19.575.637
Unternehmensanleihen	-	30.830.998	-	30.830.998
Devisentermingeschäfte	-	400.513	-	400.513
Terminkontrakte	108.309	-	-	108.309
Staatsanleihen	-	168.494.616	-	168.494.616
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	36.313.356	-	36.313.356
Kredittranchen	-	4.462.178	-	4.462.178
Wertpapieranlagen insgesamt	108.309	260.077.298	-	260.185.607

31. Dezember 2021				
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	-	16.826.555	-	16.826.555
Unternehmensanleihen	-	86.023.871	-	86.023.871
Devisentermingeschäfte	-	281.582	-	281.582
Terminkontrakte	(63.329)	-	-	(63.329)
Staatsanleihen	-	153.434.746	-	153.434.746
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	-	31.416.819	-	31.416.819
Kredittranchen	-	17.285.545	-	17.285.545
Wertpapieranlagen insgesamt	(63.329)	305.269.118	-	305.205.789

In den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

	A1m HCHF	A1m USD	A2 HEUR	A2 USD	A3m USD	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.319	2.075.079	296.478	8.241.923	304	10.272	9.453	31.164
Ausgegebene Anteile	4	223.372	122.147	4.264.525	6	5	-	5.221
Zurückgegebene Anteile	-	(934.937)	(187.214)	(3.673.534)	-	-	-	(14.539)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.323	1.363.514	231.411	8.832.914	310	10.277	9.453	21.846

	E2 USD	E3m HEUR	H1m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1m HGBP	I1m USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	1.387.229	8.616	8.533	11.343	71.652	214	1.469.645	842.605
Ausgegebene Anteile	46.994	6	6	35.446	247.626	4	473.667	243.077
Zurückgegebene Anteile	(642.453)	(4.197)	(5.165)	(11.083)	(50.857)	(1)	(430.176)	(320.868)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	791.770	4.425	3.374	35.706	268.421	217	1.513.136	764.814

	I2 USD	I3m USD
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	5.266.585	304
Ausgegebene Anteile	2.597.060	6
Zurückgegebene Anteile	(3.202.816)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	4.660.829	310

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021

	A1m HCHF	A1m USD	A2 HEUR	A2 USD	A3m USD	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	2.317	1.707.818	351.113	8.655.375	-	23.729	12.955	57.696
Ausgegebene Anteile	2	782.076	141.777	3.272.107	304	5	-	26.194
Zurückgegebene Anteile	-	(414.815)	(196.412)	(3.685.559)	-	(13.462)	(3.502)	(52.726)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	2.319	2.075.079	296.478	8.241.923	304	10.272	9.453	31.164

	E2 USD	E3m HEUR	H1m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1m HGBP	I1m USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	835.913	18.973	4.549	255	11.527	211	1.871.537	614.733
Ausgegebene Anteile	1.059.183	3.127	3.984	131.060	158.639	3	1.096.238	250.963
Zurückgegebene Anteile	(507.867)	(13.484)	-	(119.972)	(98.514)	-	(1.498.130)	(23.091)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	1.387.229	8.616	8.533	11.343	71.652	214	1.469.645	842.605

	I2 USD	I3m USD
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . . .	5.382.507	-
Ausgegebene Anteile	5.085.210	304
Zurückgegebene Anteile	(5.201.132)	-
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	5.266.585	304

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	31. Dezember 2022		31. Dezember 2021		31. Dezember 2020	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1m HCHF	19.281	7,67	21.517	8,45	22.649	8,65
A1m USD	14.383.631	10,55	23.525.420	11,34	19.605.871	11,48
A2 HEUR	4.095.606	16,53	6.042.063	17,90	7.788.896	18,16
A2 USD	151.803.890	17,19	150.236.211	18,23	158.564.998	18,32
A3m USD	2.814	9,06	2.988	9,84	-	-
B1m USD	106.849	10,40	114.882	11,18	270.086	11,38
B2 USD	131.505	13,91	141.161	14,93	196.808	15,19
E2 HEUR	202.739	8,67	333.453	9,40	673.642	9,56
E2 USD	7.921.658	10,01	14.755.728	10,64	8.950.684	10,71
E3m HEUR	31.459	6,64	72.185	7,36	177.174	7,64
H1m USD	31.620	9,37	85.961	10,07	46.391	10,20
H2 HEUR	356.654	9,33	129.929	10,06	3.165	10,16
H2 USD	2.878.079	10,72	812.132	11,33	130.766	11,34
I1m HGBP	1.256	4,79	1.498	5,18	1.516	5,26
I1m USD	15.996.368	10,57	16.546.614	11,26	21.533.054	11,51
I2 HEUR	9.384.484	11,46	11.858.923	12,36	9.373.021	12,48
I2 USD	51.071.168	10,96	61.212.800	11,62	62.343.095	11,58
I3m USD	2.834	9,13	2.996	9,87	-	-

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote (ungeprüft)

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

	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	31. Dezember 2020
A1m HCHF	0,88%	0,87%	0,87%
A1m USD	0,89%	0,88%	0,87%
A2 HEUR	0,90%	0,88%	0,85%
A2 USD	0,88%	0,88%	0,87%
A3m USD	0,95%	0,78%	–
B1m USD	2,10%	2,10%	2,10%
B2 USD	2,10%	2,10%	2,10%
E2 HEUR	1,10%	1,07%	1,39%
E2 USD	1,10%	1,08%	1,39%
E3m HEUR	1,10%	1,06%	1,37%
H1m USD	0,52%	0,51%	0,62%
H2 HEUR	0,45%	0,50%	0,56%
H2 USD	0,49%	0,51%	0,65%
I1m HGBP	0,28%	0,30%	0,60%
I1m USD	0,48%	0,47%	0,61%
I2 HEUR	0,46%	0,46%	0,62%
I2 USD	0,46%	0,46%	0,60%
I3m USD	0,50%	0,50%	–

Ausschüttungen je Anteil (ungeprüft)

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	14/01/2022	15/02/2022	15/03/2022	14/04/2022	13/05/2022	15/06/2022	15/07/2022	15/08/2022	15/09/2022	14/10/2022	15/11/2022	15/12/2022
A1m HCHF	0,00323	0,00442	0,00556	0,00507	0,00764	0,00886	0,00847	0,00811	0,01069	0,01085	0,01364	0,01455
A1m USD	0,00575	0,00591	0,00876	0,00680	0,00995	0,01164	0,01138	0,01130	0,01451	0,01373	0,01909	0,02029
A3m USD	0,01311	0,01369	0,01495	0,01394	0,01569	0,01779	0,01694	0,01665	0,01899	0,01869	0,02212	0,02197
B1m USD	–	–	–	–	–	0,00007	0,00115	0,00140	0,00263	0,00427	0,00773	0,00990
E3m HEUR	0,00982	0,01041	0,01130	0,01047	0,01207	0,01358	0,01297	0,01236	0,01427	0,01383	0,01563	0,01569
H1m USD	0,00851	0,00850	0,00981	0,00907	0,01139	0,01349	0,01308	0,01299	0,01599	0,01527	0,02033	0,02137
I1m HGBP	0,00526	0,00501	0,00629	0,00587	0,00758	0,00846	0,00793	0,00749	0,00915	0,00858	0,01092	0,01120
I1m USD	0,01006	0,01007	0,01193	0,01065	0,01324	0,01569	0,01517	0,01506	0,01843	0,01820	0,02328	0,02450
I3m USD	0,01318	0,01372	0,01495	0,01397	0,01569	0,01786	0,01704	0,01668	0,01912	0,01886	0,02212	0,02204

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance (ungeprüft)

Zum 31. Dezember 2022

Jährliche Performance	Ein Jahr 31/12/2021 31/12/2022 %	Drei Jahre 31/12/2019 31/12/2022 %	Fünf Jahre 31/12/2017 31/12/2022 %	Seit Auflegung bis 31.12.2022 %
H2 USD (Netto) Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR	(5,47) (3,69)	(0,67)* (0,32)	0,47* 0,92	2,28* 2,76
	Fünf Jahre 31.12.2017 31.12.2022 %			
H2 USD (Brutto) Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	1,36 1,68			

Diskrete Performance	31/12/2021 31/12/2022 %	31/12/2020 31/12/2021 %	31/12/2019 31/12/2020 %	31/12/2018 31/12/2019 %	31/12/2017 31/12/2018 %
H2 USD (Netto) Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR	(5,47) (3,69)	(0,09) (0,47)	4,45* 3,33	3,73* 4,03	0,71* 1,60
H2 USD (Brutto) Bloomberg 1-3 Year US Govt/Credit TR + 0,75 %	(4,96) (2,97)	0,45 0,27	5,39* 4,11	4,66* 4,81	1,67* 2,36

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

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit TR Index um 0,75 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios (ungeprüft)

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

Wichtige Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)	Wichtige Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 3,0000 %, fällig am 31.07.24	42.534.000	42.296.585	UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.01.53	24.915.486	25.144.603
FHLB, 0,0000 %, fällig am 25.08.22	26.100.000	26.098.456	UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.53	21.857.650	22.415.927
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	25.200.000	25.188.044	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.03.53	20.628.906	20.260.495
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	25.100.000	25.097.023	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.04.53	20.349.047	19.818.767
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.12.22	25.100.000	25.097.023	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.04.53	20.187.057	19.402.280
US Treasury Bill, 0,0000 %, fällig am 03.01.23	25.100.000	25.092.331	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 31.07.27	19.489.000	18.654.172
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 30.06.23	17.867.000	17.389.744
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.08.51	14.577.588	13.955.831
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.02.53	10.928.825	11.068.855
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.03.53	10.928.825	10.970.788
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.10.51	10.721.622	9.989.920
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.09.51	9.850.504	9.579.507
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.09.51	9.596.231	8.969.436
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.10.51	9.857.588	8.623.533
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 2,5000 %, fällig am 15.02.53	8.573.160	8.479.056
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 31.03.23	8.443.000	8.366.937
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.06.52	8.401.856	8.343.310
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.04.53	8.174.218	8.093.386
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,5000 %, fällig am 15.05.52	8.096.637	7.833.936
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 1,5000 %, fällig am 31.01.27	8.066.000	7.735.337
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 31.12.22	7.734.000	7.705.135
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.09.51	7.646.000	7.559.784
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.08.51	6.978.222	6.992.537
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 30.04.23	7.096.000	6.970.988
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 4,5000 %, fällig am 15.12.52	6.565.665	6.427.004
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 31.05.23	6.285.000	6.157.090
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 26.06.52	5.942.794	5.596.441
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.05.52	5.942.794	5.565.102
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 3,0000 %, fällig am 15.07.52	5.942.794	5.550.245
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 0,1300 %, fällig am 31.07.23	5.510.200	5.327.148
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 0,1250 %, fällig am 28.02.23	5.324.000	5.282.750
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.01.22	25.000.000	24.999.965	US Treasury, 2,7500 %, fällig am 30.04.27	5.186.000	5.103.686
Credit Agricole Corporate & Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.02.22	25.000.000	24.999.965	UMBS, 4,0000 %, fällig am 15.11.50	5.520.654	5.031.295

Erläuterungen zum Abschluss

1. Bilanzierungsgrundsätze

Die Gesellschaft verwendet die folgenden wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Bewertungstechniken:

Entsprechenserklärung

Die Erstellung des Jahresberichts und des Abschlusses für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erfolgte in Übereinstimmung mit FRS 102, den im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden und vom Financial Reporting Council (FRC) herausgegebenen Bilanzierungsgrundsätzen und den OGAW-Vorschriften von 2011 in der jeweils geltenden Fassung sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“).

Die Gesellschaft hat, wenn nichts anderes angegeben ist, in diesem Jahresbericht und Abschluss dieselben Bilanzierungsgrundsätze und Berechnungsmethoden angewendet wie bei der Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2021.

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.

Verwendung von Schätzungen

Das Management nimmt Schätzungen vor und macht Annahmen, die sich auf die Zukunft beziehen. Die daraus resultierenden rechnungsmässigen Schätzungen werden definitionsgemäss selten mit den tatsächlich erzielten Ergebnissen übereinstimmen. Die Schätzungen und Annahmen, bei denen ein hohes Risiko besteht, dass sie innerhalb des nächsten Geschäftsjahres wesentliche Berichtigungen der Buchwerte von Aktiva und Passiva erforderlich machen, sind in dieser Erläuterung zum Abschluss dargelegt.

Grundlage der Erstellung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage des Anschaffungskostenprinzips erstellt, der so abgeändert wurde, dass die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte enthalten sind.

Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund und des Janus Henderson Intech US Core Fund.

Die Abschlüsse für die nachstehend aufgeführten Fonds wurde auf einer anderen Grundlage als der Unternehmensfortführung erstellt, da die Fonds ihre Anlagetätigkeit zu den nachstehend angegebenen Terminen eingestellt haben. Die Anpassung von Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten an den Veräußerungswert hatte keine Auswirkungen auf den Abschluss oder die Erläuterungen. Es waren keine Anpassungen erforderlich, um die Kosten für die Schließung der Fonds zu berücksichtigen, da der Manager alle damit verbundenen Kosten für die Fonds tragen wird.

Fondsname	Datum der Schließung
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	25. März 2022
Janus Henderson Intech US Core Fund	28. September 2022

Kapitalflussrechnung

Die Fonds sind nicht verpflichtet, eine Kapitalflussrechnung zu erstellen. Sie erfüllen die in Abschnitt 7 von FRS 102 festgelegten Ausnahmekriterien, da die Anlagen der Fonds äußerst liquide sind, zum Marktwert bewertet werden und für jeden Fonds eine Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens bereitgestellt wird.

Bewertung

Für den Abschluss wurde als Bewertungstag der 31. Dezember 2022 bzw. der 31. Dezember 2021 angesetzt.

Bewertung der Anlagen

Die Gesellschaft bewertet die finanziellen Vermögenswerte und die finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung. Gewinne und Verluste, die sich aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ergeben, werden in der Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstanden sind.

Alle Aktiva und Passiva der Gesellschaft werden zum Zweck des Handels mit denselben gehalten.

Der Manager hat dem Janus Henderson Global Pricing Committee die Verantwortung für die regelmäßige Überprüfung und Genehmigung von Entscheidungen über die marktgerechte Bewertung von Wertpapieren auf Stufe 3 übertragen.

Die Tabellen zur Fair-Value-Hierarchie in den Jahresabschlüssen der einzelnen Fonds zeigen die Positionen, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert ermittelt hat und die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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. Der Fonds trifft in Bezug auf die Anzahl und Qualität der herangezogenen Kursanbieter Ermessensentscheidungen. Wenn kein Marktkurs verfügbar ist, bestimmt der Anlageverwalter/Anlageberater den beizulegenden Zeitwert mithilfe von Bewertungstechniken. Im Rahmen dieser Bewertungstechniken werden aktuelle vergleichbare Transaktionen zwischen unabhängigen Vertragsparteien, Bezugnahmen auf andere im Wesentlichen identische Instrumente, diskontierte Cashflow-Analysen und sonstige von Marktteilnehmern verwendete Bewertungstechniken herangezogen.

Investmentfonds

Anteile von Investmentfonds werden zum letzten verfügbaren, von der zugrundeliegenden Verwaltungsstelle geschätzten ungeprüften Nettoinventarwert oder, falls die Anteile an einem geregelten Markt kotiert oder gehandelt werden, zum letzten notierten Handelspreis oder Mittelkurs (oder, falls dieser nicht verfügbar ist zum Geldkurs) oder, falls dieser nicht verfügbar oder nicht repräsentativ ist, zum letzten verfügbaren als relevant angesehenen von der zugrundeliegenden Verwaltungsstelle geschätzten ungeprüften Nettoinventarwert des Investmentfonds bewertet.

Kurzfristige Anlagen

Die diskontierten Schuldverschreibungen mit einer Restlaufzeit von höchstens 60 Tagen werden nach dem Restbuchwertprinzip auf Grundlage der Effektivzinsmethode bewertet, die dem beizulegenden Zeitwert annähernd entspricht, es sei denn, eine vom Verwaltungsrat oder dessen ordnungsgemäss bestelltem Bevollmächtigten ernannte zuständige Person hält den derart ermittelten Wert nicht für angemessen. Sämtliche andere kurzfristige Anlagen, einschliesslich Termingelder, werden zum Anschaffungskurs bewertet, der in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert entspricht. Bei der Berechnung des effektiven Zinssatzes schätzt die Gesellschaft die Cashflows, wobei sie

alle Vertragsbedingungen des Finanzinstruments einbezieht, künftige Kreditausfälle aber nicht berücksichtigt.

An einer Börse gehandelte Derivate

Börsengehandelte Derivate werden zum regulären Handelsschluss der NYSE an dem betreffenden Geschäftstag zum Abrechnungskurs für derartige Papiere an diesem Markt bewertet. Wenn der Abrechnungskurs eines an einer Börse gehandelten Derivats nicht verfügbar ist, soll der Wert eines solchen Wertpapiers dem wahrscheinlichen Veräusserungswert entsprechen, der mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben von der Verwaltungsstelle oder einer anderen kompetenten Person geschätzt wurde, die zu diesem Zweck von der Verwahrstelle zugelassen ist.

Im Freiverkehr („OTC“) gehandelte derivative Instrumente

Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente werden täglich unter Zuhilfenahme der Kontrahentenbewertung oder einer alternativen Bewertung, wie zum Beispiel einer von der Gesellschaft oder einem unabhängigen, von der Gesellschaft bestellten Kursanbieter bewertet, vorausgesetzt die Gesellschaft, oder solch andere Partei, besitzt die entsprechenden personellen und technischen Möglichkeiten, um die Bewertung durchzuführen, und wurde von der Verwahrstelle zu diesem Zweck genehmigt. Der Kontrahent für derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer Börse gehandelt werden, muss darauf vorbereitet sein, den Wert des Kontrakts zu bewerten und die Transaktion auf Verlangen der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert glattzustellen. Sofern die Bewertung des Kontrahenten verwendet wird, muss die Bewertung mindestens einmal wöchentlich durch eine unabhängige Partei, die für diesen Zweck von der Verwahrstelle genehmigt wurde und vom Kontrahenten unabhängig ist, genehmigt oder verifiziert werden. Die unabhängige Überprüfung muss mindestens monatlich erfolgen. Wenn die Gesellschaft eine solche alternative Bewertungsmethode verwendet, wird sie die international geltenden Best Practices einhalten und sich an die Bewertungsprinzipien für im Freiverkehr gehandelte Instrumente halten, die von Vereinigungen wie der Internationalen Organisation der Wertpapieraufsichtsbehörden („IOSCO“) und der Alternative Investment Management Association („AIMA“) festgelegt wurden, und diesen Wert monatlich mit der Bewertung durch den Kontrahenten solcher Instrumente abgleichen. Eventuelle größere Unterschiede müssen sofort untersucht und erklärt werden.

Futures-Kontrakte

Terminkontrakte sind Kontrakte über die verzögerte Lieferung von Wertpapieren, bei denen sich der Verkäufer verpflichtet, zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Termin ein Instrument zu einem vorgegebenen Preis bzw. mit einer vorgegebenen Verzinsung zu liefern. Anfängliche Einschusszahlungen werden bei Abschluss von Terminkontrakten vorgenommen, in der Regel in Form von Barmitteln oder Barmitteläquivalenten. Terminkontrakte werden auf Grundlage ihres notierten Abrechnungskurses zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Bei offenen Terminkontrakten werden Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts des Kontrakts mittels Festsetzen des Kontraktwerts durch „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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

des Geschäftsjahres zu erhaltene oder zu zahlende Schwankungsmarge wird in der Bilanz jeweils als Vermögenswert oder Verbindlichkeit ausgewiesen, Gewinne und Verluste aus einer Änderung des beizulegenden Zeitwerts der Terminkontrakte werden in der Gesamtergebnisrechnung für das Geschäftsjahr, in dem sie anfallen, ausgewiesen.

Optionen

Eine Option ist das Recht, einen zugrunde liegenden Vermögenswert oder ein Instrument (Basiswert genannt) zu einem festgelegten Preis (dem Ausübungspreis) innerhalb oder am Ende einer bestimmten Vertragsfrist zu kaufen oder zu verkaufen. Der Verkäufer (oder Zeichner) einer Option erhält vom Käufer eine Zahlung oder Prämie, die der Zeichner in jedem Fall behält, unabhängig davon, ob der Käufer seine Option nutzt (oder ausübt) oder nicht. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Verkaufsoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devisen abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen hinzugezählt. Beim Kauf von unausgeübten abgelaufenen Optionen gezahlte Prämien werden als realisierte Verluste behandelt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Kaufoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts zum Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devisen hinzugezählt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Verkaufsoptionen wird von den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen abgezogen. Auf verkaufte unausgeübte abgelaufene Optionen erhaltene Prämien werden als realisierte Gewinne behandelt. Eine Kaufoption gibt dem Inhaber (Käufer) das Recht, den zugrunde liegenden Vermögenswert vom Verkäufer (Zeichner) der Option zu erwerben. Eine Verkaufsoption berechtigt den Inhaber, die zugrunde liegenden Vermögenswerte an den Zeichner der Option zu verkaufen. Optionen können an Börsen oder im Freiverkehr gehandelt und auf eine Vielzahl zugrunde liegender Vermögenswerte oder Instrumente ge- oder verkauft werden. Hierzu zählen beispielsweise Finanzindizes, einzelne Wertpapiere und andere derivative Instrumente wie Terminkontrakte, Devisen, Devisenterminkontrakte, strukturierte Anlagen (derivative Wertpapiere, die so konzipiert sind, dass sie die Merkmale eines oder mehrerer zugrunde liegender Wertpapiere in einem einzigen Wertpapier zusammenführen) und Optionen auf Zinsstrukturkurven. Für verkaufte Optionen auf Terminkontrakte gelten ähnliche Einschusserfordernisse wie für Terminkontrakte.

Optionen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden täglich auf der Grundlage des vom Vertragspartner bereitgestellten Kurses an der Hauptbörse, an der die Option gehandelt wird, zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Optionskontrakten werden in dem Geschäftsjahr, in dem sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Einige Derivate werden möglicherweise zentral über das Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP“) abgerechnet. Eine CCP ist ein Finanzinstitut, das das Gegenparteiausfallrisiko zwischen Parteien einer Transaktion übernimmt und Clearing- und Abwicklungsdienstleistungen für Handelsgeschäfte in Fremdwährungen, Wertpapiere, Optionen und Derivatkontrakte bereitstellt. Bei zentral abgerechneten Handelsgeschäften bewertet die CCP Kontrakt zum Marktpreis und verlangt Nachschusszahlungen bei Änderungen des Marktwerts. Details zum Engagement einzelner Fonds in der CCP finden Sie in einer Fussnote in den jeweiligen Portfolioanlagen.

Devisentermingeschäfte

Die Gesellschaft ist einschränkungslos zum Abschluss von drei verschiedenen Arten von Devisentermingeschäften befugt: zur Absicherung der Nicht-Basiswährungsklassen, zur Absicherung ausländischer Wertpapiere und zur Absicherung von Wertpapiergeschäften. Die nicht realisierte Wertsteigerung bzw. -minderung aus offenen Devisentermingeschäften wird berechnet, indem die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem bei der Glattstellung des Kontrakts geltenden Kurs bestimmt wird. Die realisierten Gewinne oder Verluste beinhalten Nettogewinne oder Nettoverluste von Devisenterminkontrakten, die abgewickelt oder durch andere Kontrakte ausgeglichen wurden.

Bei der Absicherung von ausländischen Wertpapieren und Wertpapiergeschäften werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste dem jeweiligen Fonds zugeteilt. Bei der Absicherung von Anteilklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste nur den jeweiligen Anteilklassen zugeteilt.

Kredittranchen

Die Gesellschaft investiert in direkte Schuldtitel, bei denen es sich um Beteiligungen an Beträgen handelt, die von Unternehmen, öffentlichen Einrichtungen oder anderen Kreditnehmern an Kreditgeber oder Kreditgeberkonsortien geschuldet werden. Die Anlagen eines Fonds in Darlehen können in Form von Partizipationen an Darlehen oder gänzliche oder partielle Abtretungen von Darlehen Dritter vorgenommen werden. Bei einer Anlage in Kredittranchen hat ein Fonds das Recht, Kapital- und Zinszahlungen sowie sonstige fällige Gebühren ausschliesslich vom Darlehensgeber, der den Darlehensvertrag verkauft, und nur nach Erhalt von Zahlungen durch den Kreditgeber vom Kreditnehmer zu erhalten. Kredittranchen werden auf Grundlage der vom unabhängigen Kursanbieter Markt bereitgestellten Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Erwirtschaftete oder gezahlte Gebühren sowie empfangene Kapitalzahlungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Komponente des Nettogewinns/(-verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Anlagen über Privatplatzierungen

Eine Privatplatzierung ist eine private Alternative zur Ausgabe eines öffentlich angebotenen Wertpapiers als Mittel zur Kapitalbeschaffung. Bei einer Privatplatzierung erfolgt der Verkauf von Wertpapieren direkt durch den Emittenten an einen ausgewählten Kreis von Anlegern, ohne dass ein öffentliches Angebot über eine Investmentbank gemacht wird. Wenn der Fonds im Rahmen einer Privatplatzierung investiert, verpflichtet er sich, einen bestimmten Kapitalbetrag in mehreren Tranchen in das private Beteiligungsunternehmen zu investieren. Der Abruf des für die erste sowie mögliche zukünftige Finanzierungsrunden

zugesagten Kapitals wird durch Eintritt vorab festgelegter Bedingungen oder Ereignisse ausgelöst.

Der Fonds weist in seinem Abschluss Anlagekäufe für Tranchen aus, die vor Ende des Berichtszeitraums abgeschlossen wurden oder zu verbindlichen Transaktionen geworden sind. Diese werden dann im Anlageportfolio als Anlageposition ausgewiesen. Für die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts von Privatplatzierungen werden Bewertungsmethoden verwendet, die vom Janus Henderson USPC gemäß der Bewertungspolitik genehmigt wurden. Zukünftige Tranchen, die bis Jahresende noch nicht abgeschlossen wurden und von zukünftigen Ereignissen abhängen, gelten als ungedeckte Zusagen und werden nicht im Abschluss ausgewiesen. Diese zukünftigen Verpflichtungen sind in Erläuterung 14 „Ungedeckte Zusagen und Eventualverbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen und Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

Allokationen zwischen Klassen

Die Erträge, Aufwendungen, Rückstellungen und Wertveränderungen eines Fonds werden zwischen den Klassen anhand eines Zuteilungsverhältnisses aufgeteilt, das dem Anteil entspricht, den jede Klasse nominell an dem Fonds hält. Außerdem werden klassenspezifische Bewegungen, wie z. B. Klassengebühren und Abgaben, nur auf die entsprechende Klasse angewandt. Zeichnungen, Rücknahmen und Gewinne oder Verluste aus der Absicherung von Anteilklassen werden als klassenspezifische Posten verbucht.

Barmittel, Kontokorrentkredite und andere liquide Mittel

Zahlungsmittel, Kontokorrentkredite und sonstige liquide Mittel werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert, gegebenenfalls mit den entsprechenden aufgelaufenen Zinsen, bewertet und der Gesamtergebnisrechnung belastet.

Anlagegeschäfte und -erträge

Anlagegeschäfte werden zum Tag des Kaufs oder Verkaufs verbucht. Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden in der Gesamtergebnisrechnung im Berechnungszeitraum ihrer Entstehung ausgewiesen. Die Methode der gewichteten Durchschnittskosten wurde verwendet, um die realisierten Gewinne und Verluste beim Verkauf von Anlagen zu berechnen. Der Fonds bucht eine Anlage als finanziellen Vermögenswert aus, wenn die vertraglichen Rechte auf die Zahlungsströme aus dem finanziellen Vermögenswert auslaufen oder ein finanzieller Vermögenswert übertragen wird und die Übertragung die Voraussetzungen für eine Ausbuchung gemäss FRS 102 erfüllt. Der Fonds bucht eine Anlage als finanzielle Verbindlichkeit aus, wenn die im Vertrag festgelegte Verpflichtung erfüllt, aufgehoben oder erloschen ist.

Die Dividenden sind in der Gesamtergebnisrechnung an den Terminen enthalten, an denen die entsprechenden Wertpapiere „ex Dividende“ notiert werden. Zinserträge werden täglich auf Basis der Effektivverzinsung verbucht. Erträge werden vor Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen. Quellensteuern sind abzüglich etwaiger ausstehender Rückforderungen angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Aufwendungen

Aufwendungen werden periodengerecht verbucht und der Gesamtergebnisrechnung belastet.

Transaktionskosten

Zu den Transaktionskosten gehören an Vertreter (einschliesslich als Verkaufsvertreter agierende Mitarbeiter), Berater, Makler und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, an Aufsichtsbehörden und Wertpapierbörsen zu entrichtende Abgaben sowie Wertpapierübertragungssteuern und -gebühren. Die Transaktionskosten enthalten weder Forderungsauf- oder -abschläge noch Finanzierungskosten oder interne Verwaltungskosten. Transaktionskosten für ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden bei ihrem Anfallen als Aufwand verbucht. Die Transaktionskosten der einzelnen Fonds sind in Erläuterung 12 aufgeführt.

Ausschüttungen an Inhaber rückgebarter Stammanteile

Ausschüttungen an Inhaber rückgebarter Stammanteile werden in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesen, sobald sie ordnungsgemäss genehmigt wurden und nicht mehr im Ermessen der Gesellschaft liegen. An Inhaber rückgebarter Stammanteile geleistete Ausschüttungen werden in der Gesamterfolgsrechnung als Finanzaufwand ausgewiesen. Einzelheiten zu der für die jeweiligen Anteilsklassen geltenden Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Ertragsausgleich

Bei allen Fonds, die eine ausschüttende Anteilsklasse betreiben, wird ein Einkommensausgleich angestrebt. Der Einkommensausgleich verhindert die Verwässerung der Erträge der derzeitigen Anteilinhaber, indem ein Teil des Erlöses ausgegebener oder zurückgegebener Anteile auf das thesaurierte Einkommen verwendet wird. Beim Kauf oder der Rücknahme von Anteilen kann eine Einkommenskomponente enthalten sein. Beim Ausgleich handelt es sich um dieses Ertragsselement, das an Anteilinhaber, die während dieses Geschäftsjahres Anteile gekauft oder zurückgegeben haben, ausgezahlt wird. Der Ausgleich wird in der Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens im Abschnitt „Erlös aus/Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen“ erfasst.

Verwässerungsanpassung

Ein Fonds kann einer Verwässerung ausgesetzt sein. Hierbei handelt es sich um eine Wertminderung des Vermögens aufgrund der Kosten für den Handel mit den zugrunde liegenden Anlagen sowie der Spanne zwischen Geld- und Briefkursen, die beim Kauf und Verkauf solcher Anlagen anfällt. Diese Kosten schlagen sich im Ausgabe- oder Rücknahmepreis, der von Anteilinhabern bzw. an Anteilinhaber gezahlt wird, nicht nieder. Um diesem Effekt (der, sofern er wesentlich ist, einen Nachteil für bestehende bzw. weiterhin bestehende Anteilinhaber darstellt) entgegenzuwirken, kann der Verwaltungsrat eine Anpassung des Anteilspreises an einem Handelstag vornehmen. Die Verwässerungsanpassung kann für Rücknahmen oder Zeichnungen gelten. Sofern sie erhoben wird, wird der Wert der Verwässerungsanpassung in den Fonds einbezahlt und wird Teil des dem betreffenden Fonds zugeordneten Nettovermögenswerts. Etwaige Verwässerungsanpassungen werden in der Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens ausgewiesen.

Wenn eine Verwässerungsanpassung angewendet wird, erhöht dies im Falle von Nettomittelzuflüssen den Nettoinventarwert

pro Anteil eines Fonds. Im Falle von Nettomittelabflüssen wiederum verringert sich der Nettoinventarwert pro Anteil. Der durch eine Verwässerungsanpassung veränderte Nettoinventarwert pro Anteil gilt für alle Transaktionen bezüglich Anteilen oder des entsprechenden Fonds am betroffenen Handelstag. Für einen Anleger, der den Fonds an einem Handelstag zeichnet, an dem durch die Verwässerungsanpassung der Nettoinventarwert pro Anteil erhöht wird, sind die Kosten pro Anteil also höher, als wenn es die Verwässerungsanpassung nicht gegeben hätte. Ein Anleger, der an einem Handelstag die Rücknahme einer bestimmten Anzahl von Anteilen durchführt, an dem die Verwässerungsanpassung den Nettoinventarwert pro Anteil verringert, sind die Rücknahmeerlöse pro Anteil niedriger, als wenn es die Verwässerungsanpassung nicht gegeben hätte.

Währungsumrechnung

Basiswährung und Darstellungswährung

Die im Abschluss der Gesellschaft enthaltenen Positionen werden in der Währung des wirtschaftlichen Hauptmarktes (die „Basiswährung“) dargestellt, in dem die Gesellschaft arbeitet, die hier der US-Dollar (USD) ist. Mit Ausnahme des Janus Henderson Intech European Core Fund, dessen Basiswährung der Euro (EUR) ist, verstehen sich alle im Abschluss aufgeführten Beträge in USD („Darstellungswährung“).

Zur Einbindung in den Konzernabschluss der Gesellschaft wird die Darstellung der Vermögenslage zu dem in Erläuterung 11 angegebenen am Geschäftsjahresende geltenden Wechselkurs umgerechnet, während die Gesamtergebnisrechnung sowie die Angaben zu Änderungen des Nettovermögens, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist, zum durchschnittlichen Wechselkurs während des Geschäftsjahres umgerechnet werden. Der sich ergebende nominelle Fremdwährungsgewinn bzw. -verlust aus der wiederholten Umrechnung des Nettoeröffnungsvermögens ist in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens ausgewiesen.

Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Wert des Nettovermögens, das den einzelnen Fonds zugeordnet ist.

Transaktionen und Salden

Die nicht auf die Basiswährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet. Devisengeschäfte werden zu den an den Transaktionstagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der Gesamtergebnisrechnung bei der Bestimmung des Ergebnisses für das Geschäftsjahr erfasst.

Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden mit Ausweis des Nettobetrags in der Darstellung der Vermögenslage miteinander saldiert, wenn die Gesellschaft ein gesetzlich durchsetzbares Recht auf Aufrechnung der ausgewiesenen Beträge hat und die Absicht besteht, auf Nettobasis abzurechnen oder die Vermögenswerte bei gleichzeitiger Erfüllung der Verbindlichkeiten zu veräussern.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 Anteilsklassen

Um die Währungsrisiken zwischen den auf eine andere Währung als der Basiswährung des Fonds lautenden Anteilsklassen und denen, deren Name das Präfix „H“ enthält, zu begrenzen (hiervon ausgenommen sind die in BRL abgesicherten Anteilsklassen, die auf die jeweilige Basiswährung des Fonds lauten), kann die entsprechende Währung der Anteilsklasse abgesichert werden, (1) wenn es im Allgemeinen im besten Interesse der Anteilinhaber der entsprechenden Klasse ist und (2) wenn die zu stark abgesicherte Position 105 % des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse nicht überschreitet.

Alternativ kann eine abgesicherte Anteilsklasse für eine Währung erstellt werden (die „Portfolio-Hedged-Anteilsklasse“), deren Name das Präfix „PH“ enthält, um ein Währungsengagement zwischen der Währung der Anteilsklasse und der

Währung einer Anlage des Fonds abzusichern, sofern ein Fonds das Währungsengagement zwischen der Basiswährung des Fonds und den Währungen der Fondsanlagen noch nicht abgesichert hat.

3. Transaktionen mit verbundenen Parteien

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 JHILL zum Anlageberater der Gesellschaft ernannt. JHILL fungiert als Anlageberater und Vertriebsstelle der Gesellschaft. JHILL ist eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft, die der Aufsicht und Kontrolle der Financial Conduct Authority („FCA“) in Grossbritannien untersteht. JHILL hält zum 31. Dezember 2022 29.997 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2021: 29.997).

JHILL hat die Verantwortung für die eigenmächtige Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte des Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 15. Dezember 2017 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.

JHILL hat JHIUKL beauftragt, für das gesamte bzw. einen Teil des Vermögens des Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund, des Janus Henderson Absolute Return Income Fund, des Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (dieser Fonds wurde im Jahr 2020 zugelassen und noch nicht aufgelegt), des Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und des Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund 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.

JHILL hat die Verantwortung für die eigenmächtige Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für alle oder einen Teil der Vermögenswerte der Equity & Allocation Fonds (mit Ausnahme des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund), der Alternativen Investmentfonds und der Rentenfonds im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 17. August 1999 in seiner jeweils geltenden Fassung an JHIUS übertragen. JHIUS ist als Anlageberater bei der US Securities and Exchange Commission registriert. JHIUS, der indirekte Eigentümer von JHILL, steht im Eigentum der Janus Henderson Group plc. JHIUS hält zum 31. Dezember 2022 die verbleibenden 3 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2021: Null).

JHILL hatte die Verantwortung für die uneingeschränkte Bereitstellung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdiensten für die Fonds mit Intech als Unteranlageberater zuvor im Rahmen eines Unteranlageverwaltungsvertrags vom 6. Januar 2003 in seiner jeweils geltenden Fassung an Intech übertragen. Intech ist seit 1987 im Anlageberatungsgeschäft tätig und hat Anlageberatungs- oder Unteranlageberatungsdienste für eine Reihe

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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“). [Es wird erwartet, dass der Management Buyout es beiden Unternehmen ermöglicht, sich wieder auf ihre Kernkompetenzen zu konzentrieren: JHG auf aktive, fundamentale Anlagen und Intech auf die Bereitstellung quantitativer Anlagelösungen für institutionelle Anleger]. JHG und Intech haben außerdem eine Vereinbarung über Übergangsdienstleistungen getroffen, die kontinuierliche Unterstützungsleistungen vorsieht, um einen nahtlosen Übergang der Geschäftstätigkeit und Kontinuität in der Betreuung der Kunden von Intech zu gewährleisten. Zum 31. Dezember 2022 befanden sich 0 % (31. Dezember 2021: 97,11 %) der im Umlauf befindlichen stimmberechtigten Aktien von Intech im Eigentum der JHG. Während des Geschäftsjahrs wurden zwischen den Fonds und Intech Investment Management LLC keine Geschäfte abgeschlossen.

Kapstream Capital PTY Limited wurde gemäß einem Unteraanlageverwaltungsvertrag vom 5. November 2019 in seiner jeweils geltenden Fassung zum Unteraanlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund bestellt.

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften und Abschnitt 33 FRS 102 sind in der folgenden Tabelle Einzelheiten zum Gesamtwert der Transaktionen zwischen JHIL und verbundenen Parteien für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 dargestellt. Der Gesamtwert der Kauf- und Verkaufstransaktionen zwischen JHIL und verbundenen Parteien betrug für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 jeweils 254.994.015,03 und 259.155.598,85. Die Gesamtanzahl der Transaktionen zwischen den verbundenen Parteien belief sich auf 202 Käufe (2021: 1.524 Käufe) und 222 Verkäufe (2021: 1.537 Verkäufe) von Unternehmensanleihen.

Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“) wurde im Laufe des Geschäftsjahrs zum Unteraanlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (Der Fonds wurde 2020 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt) und den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund bestellt. JHIESA hat JHIUKL daneben als Vertriebsstelle für die Fonds ernannt.

Ian Dyble, Matteo Candolini und Jane Challice sind leitende Angestellte der Janus Henderson Group plc und haben in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 auf ihren Anspruch auf ein Verwaltungsrats honorar verzichtet. Carl O'Sullivan und Peter Sandys sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder und erhalten in ihrer Funktion als Verwaltungsratsmitglieder eine feste Vergütung von der Gesellschaft. Alle Geschäfte mit den verbundenen Parteien, den Mitgliedern des Verwaltungsrats bzw. jeder Partei, an der diese ein materielles Interesse haben, erfolgen im normalen Geschäftsverlauf und zu den regulären Geschäftsbedingungen.

Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat mit der Gesellschaft ein Arbeitsverhältnis oder einen Dienstleistungsvertrag. Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats ist in Erläuterung 15 des Abschlusses näher dargestellt.

Verbundene Partei	Käufe	Verkäufe
Janus Henderson Venture Fund	339.160,58	-
Janus Henderson Global Research Fund	293.024,70	-
Janus Henderson Balanced Fund	4.104.178,99	-
Janus Henderson Mid Cap Value Fund	1.526.362,87	270.556,27
Janus Henderson Mid Cap Value Portfolio	548.231,70	115.121,94
Janus Henderson Short Duration Flexible Bond Fund	-	19.118.163,17
Janus Henderson Triton Fund	-	5.687.240,46
Janus Henderson Research Fund	1.579.458,66	146.197,27
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1.019.005,62	-
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities	819.102,36	65.420,15
Janus Henderson Forty Fund	-	2.162.882,39
Janus Henderson Research Portfolio	511.983,14	51.089,37
Janus Henderson Global Research Portfolio	247.015,77	-
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	35.388,36
Janus Henderson Contrarian Fund	453.030,60	-
Janus Henderson US Contrarian Fund	46.440,57	33.006,96
Janus Balanced Fund	8.984.393,48	8.553.464,11
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	65.420,15	4.187.803,17
Janus Absolute Return Income Fund	-	25.680.440,11
Janus Henderson US Forty Fund	146.197,27	-
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	12.980,40	433.184,85
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	-	12.433.565,87
Janus US Short-Term Bond Fund	19.118.163,17	3.494.768,51
Janus US Venture Fund	214.263,74	-
Janus Global Life Sciences Fund	5.503.683,88	792.191,18
Janus US Research Fund	8.612,59	-
Janus Global Research Fund	2.023,91	-
Janus Henderson AAA CLO ETF	3.634.301,11	-
Janus Henderson B-BBB CLO ETF	5.886.413,61	-
Janus Henderson Mortgage Backed Securities ETF	3.641.229,45	6.448.812,98
Janus Henderson Short Duration Income ETF	23.310.995,07	-
Gesamtsumme	82.015.673,39	89.709.297,12

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwaltungsgebühren sind an den Manager zu zahlen, der diese an den Anlageberater (JHILL) weiterleitet. Dieser hat Anspruch auf den Erhalt einer Anlageverwaltungsgebühr in Bezug auf die Anteile der aufgelegten Klassen A, B, E, G, H, I, S, T, V, Y und IA, die für jeden Fonds täglich berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt wird, wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt. Diese zeigt die maximalen Gebühren der Fonds, die während des Geschäftsjahres aufgelegt und aktiv sind bzw. waren.

Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für Anteile der Klassen A und IA*****)*	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für Anteile der Klassen B, E**, T**** und V)*	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für Anteile der Klasse G und Y)*	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für Anteile der Klasse H)*	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds für Anteile der Klasse I und S*****)*
Janus Henderson Balanced Fund	1,00%	1,00%	0,80%	0,80%	0,80%
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	0,50%	0,65%	0,50%	0,50%	0,50%
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	0,90%	0,90%	0,80%	0,80%	0,80%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	1,50%	1,50%	0,80%	0,80%	1,50%
Janus Henderson Global Research Fund . .	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	1,00%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	1,50%	1,50%	0,80%	0,80%	1,50%
Janus Henderson US Contrarian Fund . . .	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. Z.	n. Z.	0,80%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Forty Fund	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Research Fund	1,00%	1,50%/1,00%****	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	1,00%	1,50%/1,00%****	0,80%	0,80%	0,95%
Janus Henderson US Venture Fund	1,50%	1,50%	0,80%	0,80%	1,50%
Janus Henderson Intech European Core Fund	1,00%	1,00%	0,75%	0,75%	1,00%
Janus Henderson Intech US Core Fund . .	1,00%	1,00%	0,75%	0,75%	0,95%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	1,25%	1,25%	0,80%	0,80%	1,00%
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,65%	0,65%	0,60%	0,60%	0,55%
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,75%
Janus Henderson Flexible Income Fund . .	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,55%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	0,55%	0,55%/1,00%**	0,60%	0,55%	0,50%/0,60%***
Janus Henderson High Yield Fund	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,65%
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,70%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,50%	0,65%	0,50%	0,50%	0,50%

Bezüglich der Anteile der Klasse Z hat der Anlageberater ein Anrecht auf eine Anlageverwaltungsgebühr, die gemäß einem separaten Vertrag mit dem Anlageberater zu zahlen ist. Diesen Vertrag wird jeder Anleger vor einer Erstzeichnung von Anteilen der Klasse Z des Fonds eingehen (und aufrechterhalten).

*Berechnet als Prozentsatz des der jeweiligen Klasse zuzuschreibenden, durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts des Fonds.

**Klasse B beträgt 1,00 %, Klasse E jedoch 0,55 % gemäß dem aktuellen Prospekt.

***Klasse I beträgt 0,50 %, Klasse S jedoch 0,60 % gemäß dem aktuellen Prospekt.

****Für den Janus Henderson US Research Fund und den Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund gilt für die Klasse T gemäß dem neuesten Prospekt ein Satz von 1,00 %.

*****Für die Klasse IA des Janus Henderson Balanced Fund gilt gemäß dem neuesten Prospekt ein Satz von 1,00 %.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Anlegerbetreuungsgebühren

Eine Anlegerbetreuungsgebühr für Anteile der Klasse A ist aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von bis zu 0,75 % p. a. (bis zu 0,60 % für den Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, bis zu 0,50 % für den Janus Henderson Intech European Core Fund und den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, 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 durchschnittlichen Nettoinventarwerts eines Fonds, der Anteilen der Klasse A zugeschrieben wird, zahlbar.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse B aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (0,50 % für den Janus Henderson Intech European Core Fund und den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse B zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Aus dem Vermögen jedes Fonds ist für Anteile der Klasse E eine Anlegerbetreuungsgebühr zu zahlen, die für die Equity & Allocation Fonds, den Fonds mit Intech als Untieranlageberater und die Alternativen Investmentfonds jeweils 1,25 % und für die Rentenfonds jeweils 1,00 % des p. a. des der Anteilsklasse E zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds beträgt.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse T aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (0,50 % für den Janus Henderson Intech US Core Fund und bis zu 0,20 % für den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse T zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse V aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (0,50 % für den Intech European Core Fund und den Janus Henderson US Short-Term Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse V zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse Y aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,40 % p. a. des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse Y zuzurechnen ist, zu zahlen.

Für Anteile der Klassen I, IA, S, U, G, H und Z fallen keine Anlegerbetreuungsgebühren an.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

Vertriebsgebühren

Aus dem Vermögen jedes Fonds ist für Anteile der Klassen B und T eine Vertriebsgebühr zu zahlen, deren Satz bis zu 1,00 %

p. a. des jeder Anteilsklasse zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds beträgt.

Eine Vertriebsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

Die für die Anlageverwaltung, die Anlegerbetreuung und den Vertrieb berechneten Gebühren werden in der Gesamtergebnisrechnung als gesonderte Posten ausgewiesen.

Aufwandsgrenzen der Fonds

Der Anlageberater hat sich bereit erklärt, notfalls teilweise oder vollständig auf die Anlageverwaltungsgebühren zu verzichten, damit gewährleistet ist, dass die Gesamtgebühren und Spesen jeder Anteilsklasse, die ihr in einem Geschäftsjahr zugeschrieben werden (einschließlich aller Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle und jeglicher weiterer Vertreter der Gesellschaft in sämtlichen Rechtsordnungen) den Prozentsatz des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts eines solchen Fonds, der seinen jeweiligen Anteilsklassen zugeschrieben wird und die im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ im Verkaufsprospekt aufgeführt sind, nicht übersteigen.

Managementgebühren

Der Manager hat Anspruch auf eine Gebühr aus dem Vermögen der Gesellschaft. Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich rückwirkend zahlbar. Die in Bezug auf die Erbringung von Managementleistungen an den Manager zu entrichtende Gebühr darf 0,025 % des NIW der Gesellschaft pro Jahr zuzüglich des Betrags der maximalen an den Anlageberater zu entrichtenden Anlageverwaltungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen nicht überschreiten. Der Manager hat Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen und Spesen, die ihm und dem Anlageberater gegebenenfalls entstehen, durch die Gesellschaft.

Rücknahmeabschlag

Bei der Rücknahme von Anteilen der Klassen B, T und V wird eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr (CDSC) bzw. ein Rücknahmeabschlag fällig, falls die Anteile binnen vier bzw. drei Jahren ab Erwerb zurückgegeben werden. Jeder derartige eingezogene Rücknahmeabschlag ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder er wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt. Der Betrag des Abschlags richtet sich danach, wie viele Jahre seit Erwerb der Anteile bis zur Rücknahme dieser Anteile vergangen sind.

4. Besteuerung

Der Verwaltungsrat wurde davon in Kenntnis gesetzt, dass die Gesellschaft nach derzeitigem irischem Recht und derzeitiger irischer Praxis als Anlageunternehmen im Sinne von Section 739B des irischen Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner jeweiligen Fassung) gilt. Auf dieser Grundlage unterliegt die Gesellschaft im Hinblick auf ihre Einkünfte und Gewinne im Allgemeinen keiner Steuerpflicht in Irland.

Im Falle einer steuerpflichtigen Transaktion innerhalb der Gesellschaft kann jedoch eine Steuerpflicht entstehen. Ein steuerpflichtiges Ereignis umfasst jede Ausschüttungszahlung an Anteilinhaber sowie die Einlösung, den Rückkauf, die

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

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 Anteilhaber, der die bei der Gesellschaft aufliegenden, diesbezüglich erforderlichen gesetzlichen Erklärungen unterzeichnet hat, nicht in Irland ansässig ist und seinen Wohnsitz zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes gewöhnlich nicht in Irland hat oder die Gesellschaft bei Nichtvorliegen entsprechender Erklärungen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) zur Leistung von Bruttozahlungen ermächtigt wurde; und

(b) ein Anteilhaber 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 Anteilhaber gehalten werden und erforderlich sind, um die Steuerschuld zu erfüllen. Der entsprechende Anteilhaber wird die Gesellschaft von Verlusten schad- und klaglos halten, die der Gesellschaft dadurch entstehen, dass sie beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss.

(Gegebenenfalls) erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne aus Anlagen der Gesellschaft können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

Am 1. April 2018 führte Indien eine Besteuerung für langfristige Kapitalerträge ein. Daher hat der Janus Henderson Global Research Fund eine Rückstellung in Höhe von null (2021: 11.965 USD) für zusätzliche langfristige und kurzfristige Kapitalerträge in Indien gebildet, die zum 31. Dezember 2022 auf indische Wertpapiere erzielt wurden. Sonstige ausländische Kapitalertragsteuern werden bei Zahlung ausgewiesen, und es wurde keine Rückstellung hierfür gebildet.

5. Bareinschüsse und Sicherheiten

Sämtliche Barmittelbestände und Überziehungskredite für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021, mit Ausnahme von Bareinschüssen und als Sicherheiten gehaltenen Barmitteln, wurden von der Verwahrstelle gehalten. Die nachstehenden Tabellen zeigen die Bareinschüsse und die als Barsicherheiten und unbare Sicherheiten für Finanzderivate wie Futures, Optionen und Swaps gehaltenen Barmittel und die jeweiligen Gegenparteien für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 bzw. 31. Dezember 2021.

Zum 31. Dezember 2022					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	(694.262)	5.810.000	-	Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	175.104	395.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Goldman Sachs	17.556	70.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Goldman Sachs	(235.554)	580.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Citigroup	617.135	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Citigroup	244	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	(10.794)	100.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	44.653	790.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Goldman Sachs	341.560	670.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Citigroup	205.830	-	-	CCP CDS
Janus Henderson High Yield Fund	Citigroup	3.769.183	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	(182.298)	1.069.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	1.639.106	-	-	CCP CDS
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	(117.619)	400.000	-	Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2021					
Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	Goldman Sachs	5.952	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	CitiBank	6.514	-	-	OTC TRS
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	J.P. Morgan	-	(290.000)	-	OTC TRS
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(102.340)	365.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Credit Suisse	119.314	680.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	1.315	-	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Credit Suisse	11.383	110.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(6.395)	20.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	-	99.979	-	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	CitiBank	(78.343)	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	CitiBank	(17.632)	-	-	CCP CDS
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	129.967	539.000	-	Terminkontrakte
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	55.124	250.000	-	Terminkontrakte

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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

hat, die Sicherheit zu verkaufen oder weiter zu verpfänden, klassifiziert der Fonds den entsprechenden Vermögenswert getrennt von seinen übrigen Vermögenswerten und identifiziert ihn als verpfändete Sicherheit. Wenn die Partei, der die Sicherheit gewährt wurde, kein Recht auf Verkauf oder Weiterverpfändung hat, werden die Sicherheiten in den Erläuterungen zum Abschluss angegeben.

6. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Für Credit Default Swaps, bei denen die Gesellschaft eine Absicherung verkauft, stellt der Nominalbetrag des Credit Default Swap-Kontrakts, für den die Absicherung verkauft wurde, die maximale Auszahlung dar. Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 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 31. Dezember 2022 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	6.145.431 6.145.431	6.469.376 6.469.376	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	202.500	213.444	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	346.601	365.024	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	5.921.216 6.470.317	6.285.045 6.863.513	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	24.729 24.729	26.032 26.032	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	3.020.213 3.020.213	3.205.790 3.205.790	Staatsanleihen
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	529.350 529.350	561.876 561.876	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	25.851	27.248	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	5.135.978 5.161.829	5.479.655 5.506.903	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	EUR	1.168.592	1.236.071	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	Merrill Lynch	EUR	30.097	31.687	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	HSBC Bank plc	EUR	65.419 1.264.108	68.883 1.336.641	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	3.989.909	4.203.026	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	280.453 4.270.362	297.685 4.500.711	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	BNP Paribas	USD	13.574.773	14.345.785	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	616.734	649.244	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	UBS AG	USD	2.423.293 16.614.800	2.560.844 17.555.873	Staatsanleihen

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamtmarktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	78.764.954 78.764.954	82.588.311 82.588.311	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Credit Suisse AG	USD	12.234.355	12.914.441	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	17.518.021 29.752.376	18.683.251 31.597.692	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Research Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	231.998	245.515	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Research Fund	UBS AG	USD	783.500 1.015.498	897.175 1.142.690	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Credit Suisse AG	USD	1.411.352	1.486.017	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	675.377 2.086.729	760.684 2.246.701	Staatsanleihen
Janus Henderson US Contrarian Fund	UBS AG	USD	500.433 500.433	562.450 562.450	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	697.646 697.646	731.511 731.511	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	121.519 121.519	128.597 128.597	Staatsanleihen
Janus Henderson US Research Fund	UBS AG	USD	102.948 102.948	109.522 109.522	Staatsanleihen
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	UBS AG	USD	340.560 340.560	360.398 360.398	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	6.295.468 6.295.468	6.990.097 6.990.097	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	EUR	1.807.295	1.905.153	Staatsanleihen
Janus Henderson Intech European Core Fund	UBS AG	EUR	551.070 2.358.365	583.172 2.488.325	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	80.517	85.208	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Credit Suisse AG	USD	280.896	296.592	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	2.823.152 3.184.565	2.987.607 3.369.407	Staatsanleihen
Janus Henderson Flexible Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	9.115.910 9.115.910	9.558.409 9.558.409	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	874.995 874.995	925.965 925.965	Staatsanleihen

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamt- betrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren*	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	245.239	93.114	152.125
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	1.108.822	355.611	753.211
Janus Henderson Global Research Fund	USD	2.610	281	2.329
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	16.144	5.893	10.251
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	441	168	273
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	1.756	666	1.090
Janus Henderson US Forty Fund	USD	23.300	8.854	14.446
Janus Henderson US Research Fund	USD	33	11	22
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	6.022	2.289	3.733
Janus Henderson US Venture Fund	USD	96.818	36.462	60.356
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	40.301	3.224	37.077
Janus Henderson Intech US Core Fund	USD	6	2	4
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	72.347	6.332	66.015
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	20.787	7.899	12.888
Janus Henderson High Yield Fund	USD	1.082	411	671
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	8.720	3.314	5.406

*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 2021 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamt- betrag der Erträge aus Wertpapier- leihgeschäften	Von der Wertpapier- leihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren*	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapier- leihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	1.327	152	1.175
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	63.340	6.887	56.453
Janus Henderson Global Research Fund	USD	1.420	129	1.291
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	67.516	7.717	59.799
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	506	58	448
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	111	12	99
Janus Henderson US Forty Fund	USD	71	8	63
Janus Henderson US Research Fund	USD	62	6	56
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	169	19	150
Janus Henderson US Venture Fund	USD	8.033	920	7.113
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	2.756	220	2.536
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	5.435	435	5.000
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	2.225	254	1.971
Janus Henderson High Yield Fund	USD	355	40	315

*Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

8. Soft-Commission-Vereinbarungen

Der Anlageverwalter und gegebenenfalls die Unteranlageverwalter nutzen interne und externe Investmentanalysen, um fundierte Entscheidungen zu treffen.

Der Investment Manager und ggf. die Unteranlageverwalter zahlen für Investment-Research aus ihren eigenen Mitteln.

Für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 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-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) einsetzen. Effizientes Portfoliomanagement bezeichnet Anlageentscheidungen unter Beteiligung von Transaktionen, die für ein oder mehrere der folgenden spezifischen Ziele vorgenommen werden: Risikoverringerung, Kostenreduzierung oder die Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals bzw. Einkommens für die Fonds mit einem angemessenen Risikoniveau bei entsprechender Berücksichtigung des Risikoprofils der Fonds. Zulässige Transaktionen für ein effizientes Portfolio-

management sind Transaktionen mit Derivatkontrakten, die an geregelten, regelmässig betriebenen Märkten gehandelt werden, oder OTC-Vereinbarungen mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert sind.

Während des Geschäftsjahres wurden Devisenterminkontrakte, Futures, Optionen, Swaps-Transaktionen und Wertpapierleihgeschäfte für den Zweck eines effizienten Portfoliomanagements zur Absicherung von Währungs- und Marktrisiken sowie zu Anlagezwecken eingesetzt. Nähere Einzelheiten zu allen zum Ende des Geschäftsjahres offenen Transaktionen sind in den Aufstellungen der Portfolioanlagen angegeben.

Die Fonds setzten in den Geschäftsjahren zum 31. Dezember 2022 bzw. 31. Dezember 2021 keine Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement ein, die Pensionsgeschäfte oder umgekehrte Pensionsgeschäfte beinhalteten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

11. Wechselkurse

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Wechselkurse verwendet, um die nicht auf USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Portfolio umzurechnen:

	Zum 31. Dezember 2022	Zum 31. Dezember 2021
AUD	1,4688	1,3745
BRL	5,2798	5,5700
CAD	1,3540	1,2650
CHF	0,9247	0,9112
CNH	6,9207	6,3575
CNY	6,9517	6,3734
DKK	6,9468	6,5321
EUR	0,9342	0,8783
GBP	0,8272	0,7388
HKD	7,8055	7,7976
IDR	15.567,5000	14.252,5000
INR	82,7300	74,3357
JPY	131,2400	115,0300
KRW	1.264,5000	1.188,7500
MXN	19,4865	20,4755
MYR	4,4050	4,1660
NOK	9,7968	8,8066
NZD	1,5751	1,4601
SAR	3,7580	3,7544
SEK	10,4349	9,0362
SGD	1,3394	1,3476
TRY	18,7023	13,2290
TWD	30,7355	27,6670
ZAR	16,9913	15,9350

Zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 wurden folgende Wechselkurse benutzt, um die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Janus Henderson Intech European Core Fund umzurechnen:

	Zum 31. Dezember 2022	Zum 31. Dezember 2021
AUD	1,5722	1,5648
CAD	1,4494	1,4401
CHF	0,9898	1,0374
DKK	7,4362	7,4367
GBP	0,8854	0,8411
NOK	10,4870	10,0263
SEK	11,1700	10,2877
USD	1,0705	1,1385

Zur Umrechnung von auf andere Währungen als den US-Dollar lautenden Erträgen und Aufwendungen werden die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	Zum 31. Dezember 2022	Zum 31. Dezember 2021
EUR	0,9490	0,8454

12. Transaktionskosten

Die folgende Tabelle zeigt die Transaktionskosten für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021.

Fondsname	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022		Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021*	
Janus Henderson Balanced Fund	USD	299.136	USD	160.575
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	USD	506	USD	793
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	7.461	USD	8.000
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	732.294	USD	814.760
Janus Henderson Global Research Fund	USD	19.834	USD	17.044
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	80.026	USD	99.666
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	6.347	USD	6.684
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	2.217	USD	1.420
Janus Henderson US Forty Fund	USD	87.715	USD	55.145
Janus Henderson US Research Fund	USD	453	USD	1.048
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	57.558	USD	103.475
Janus Henderson US Venture Fund	USD	33.558	USD	35.285
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	331.241	EUR	270.869
Janus Henderson Intech US Core Fund	USD	5.579	USD	12.822
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	224.676	USD	324.137
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	5.419	USD	11.826
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	927	USD	1.921
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	12.842	USD	136
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	7.220		-
Janus Henderson High Yield Fund	USD	16.102	USD	18.437
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	10.966	USD	11.189
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	5.407	USD	4.472

*Die Methode zur Berechnung der Transaktionskosten hat sich geändert. Daher wurden die früheren Zahlen entsprechend aktualisiert.

Für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund fielen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2021 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

13. Ausschüttungspolitik

Die Gesellschaft nimmt Dividendenerklärungen oder Dividendenzahlungen gemäß der Ausschüttungspolitik jeder Anteilsklasse vor.

Da für die vorstehenden Anteilsklassen ein Einkommensausgleich durchgeführt wird, umfassen die Ausschüttungen dieser Anteilsklassen einen Einkommensausgleichsbetrag. Dieser Betrag entspricht dem Einkommensausgleich, der im Nettoinventarwert der Anteile dieser Klassen eingeschlossen ist.

Einzelheiten zu der für die jeweiligen Anteilsklassen geltenden Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte den (ungeprüften) Seiten 357 bis 358.

14. Transaktionskosten und Zusatzkosten

Als Investmentgesellschaft, die die im Verkaufsprospekt dargelegten Anlageziele verfolgt, halten die Fonds eine Reihe von Finanzinstrumenten und Derivaten für ein effizientes Portfoliomanagement. Dies bedeutet, dass die Beurteilung und Überwachung der mit diesen Instrumenten einhergehenden Risiken für die Finanzlage und -ergebnisse der Gesellschaft von grundlegender Bedeutung ist. Dazu gehören:

- Aktien und Nichtaktienanteile, festverzinsliche Wertpapiere, variabel verzinsliche Wertpapiere, Kredittranchen und Derivate. Diese werden im Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik der einzelnen Fonds gehalten;
- Barmittel, flüssige Mittel und kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich unmittelbar aus der Geschäftstätigkeit herleiten; und
- Rückgebbare Stammanteile, die die Gelder der Anleger repräsentieren und in deren Namen angelegt werden.

Das Risiko kann in folgende Komponenten unterteilt werden: Marktrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Die Hauptrisiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben, sind Marktpreis-, Fremdwährungs-, Zins-, Liquiditäts- und Kontrahentenrisiken, erhöhte Einschussforderungen und ein unbegrenztes Verlustrisiko. Zusätzliche Informationen über diese und andere Risiken sind im Verkaufsprospekt unter „Risikofaktoren und besondere Überlegungen“ zu finden.

Beurteilung und Überwachung von Risiken

Der Anlageberater ist für das laufende Risikomanagement der Gesellschaft zuständig. Der Anlageberater und die Unteranlageberater identifizieren, überwachen und verwalten gemeinsam sämtliche Risiken, die auf die Gesellschaft zutreffen, in dem Umfang, der in den OGAW-Vorschriften festgeschrieben ist. Der Anlageberater erstattet dem Manager jeden Monat Bericht über Angelegenheiten in Bezug auf die Überwachung bestimmter wesentlicher Risiken, die sich aus der Anlage eines Fonds in Finanzinstrumente ergeben. Es werden nicht nur täglich vom Anlageberater die Anlagen eines Fonds in Finanzinstrumenten überprüft, auch die Mitarbeiter der entsprechenden Dienstleistungsanbieter, die für die Risikoüberwachung zuständig sind, erstatten dem Manager quartalsweise Bericht über die Probleme, die beim Risikomanagement auftreten, darunter bestimmte operative Risiken bezüglich der wichtigsten Dienstleister der Gesellschaft.

Der Risikomanagementprozess ist fest in den Anlageprozess des Anlageberaters eingebunden. Der Anlageberater verfügt

über eine spezielle Risikomanagementgruppe, die darauf achtet, dass das Risiko gegenüber den Vergleichsindizes ständig überwacht wird. Die Risikomanagementgruppe trifft sich regelmäßig mit den Portfoliomanagern, um ihnen das Risiko und die Positionierung der Portfolios darzulegen.

Wertpapierleihvereinbarungen

Ein Fonds kann versuchen, zusätzlichen Ertrag durch den Verleih seiner Wertpapiere an bestimmte qualifizierte Broker-Dealer und Institutionen zu erwirtschaften. Im Falle des Verleihs von Wertpapieren eines Portfolios besteht das Risiko, dass die Wertpapiere nicht rechtzeitig zurückgegeben werden, und ein Fonds kann Verzögerungen und Kosten bei der Wiedererlangung der Wertpapiere oder für den Zugang zu den dem Fonds zur Besicherung der Leihe bereitgestellten Sicherheiten ausgesetzt sein. Wenn ein Fonds nicht in der Lage ist, ein verliehenes Wertpapier zurückzuerlangen, kann der Fonds die Sicherheiten verwenden, um Ersatzwertpapiere am Markt zu erwerben. Es besteht ein Risiko, dass der Wert der Sicherheiten unter den Wert der Ersatzwertpapiere fällt, was einen Verlust für den Fonds zur Folge hätte. Bei der Teilnahme an Wertpapierleiheprogrammen können Vermögenswerte der Gesellschaft an bestimmte Schuldner transferiert werden. Ungeachtet des Erfordernisses, dass jeder Schuldner Sicherheiten zu stellen hat, bestehen bei der Wertpapierleihe bestimmte Risiken wie etwa Verzug oder Nichtstellen seitens des Schuldners oder des Wertpapierleiheagenten. Zusätzlich bestehen im Zusammenhang mit der Anlage in jede Art von Sicherheiten, die von Schuldnern beigebracht werden, bestimmte Marktrisiken, die zu einer Verringerung des Werts der Sicherheiten führen können, was einen Verlust für die Gesellschaft zur Folge hat.

Der Anlageberater hat die nachstehenden Unteranlageberater bestellt und mit der Anlage und Verwaltung der Vermögenswerte der Fonds und der Unterstützung bei der Identifizierung, Überwachung und Verwaltung der einschlägigen Risiken beauftragt.

1. Janus Henderson Investors US LLC („JHIUS“), Janus Henderson Investors (Singapore) Limited („JHISL“) und Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“)

JHIUS und JHISL gehen in der Regel beim Aufbau eines Portfolios von einem Bottom-up-Ansatz aus. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen. Diese Fonds, die mit Ausnahme des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund zu den Equity und Allocation Fonds und den Alternativen Rentenfonds gehören, verfolgen eine Anlagestrategie, die Unternehmen vorwiegend anhand ihrer qualitativen und quantitativen Fundamentaldaten auswählt. Die Portfolios von Investmentfonds, die die Fundamentaldaten betonen, werden durch die Auswahl einzelner Aktien aufgebaut, die mit intensivem internem Research über die jeweiligen Unternehmen identifiziert werden. Diese Anlagemethode wird in der Regel als Stockpicking oder Bottom-Up-Ansatz bezeichnet. Das Research legt den Schwerpunkt z. B. auf Bereiche wie die Unternehmensleitung, die Finanzlage, die Wettbewerbsstärken und -schwächen, das projizierte Gewinnwachstum und verschiedene andere Kennzahlen. Diese Vorgehensweise stützt sich auf die Ansicht, dass manche Unternehmen künftig 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 fundamentalda-

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

tenbasierten Anlagestrategie ist es, derartige Unternehmen zu finden und in diese zu investieren.

JHIUKL ist der Untieranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund I (Der Fonds wurde 2020 zugelassen, aber noch nicht aufgelegt). Das JHIUKL-Team verwendet keinen allgemeinen Hausstil. Jedes Team ist für seinen Anlageprozess, die Titelauswahl und die Portfoliozusammenstellung verantwortlich. Research-Analysten arbeiten nach Bedarf abhängig von den Anforderungen der einzelnen Anlageprozesse innerhalb der Teams.

2. Intech Investment Management LLC („Intech“)

Intech, der Untieranlageberater für den Janus Henderson Intech European Core Fund, stellt Portfolios mithilfe eines mathematischen Ansatzes zusammen. Intech hat die Formeln, auf die sich dieser mathematische Ansatz stützt, selbst entwickelt. Der Ansatz ist so konzipiert, dass er die Marktvolatilität (Kurschwankungen) nutzt, anstatt Aktien anhand von Research oder Markt-/Wirtschaftstrends zu wählen. Der Ansatz zielt auf eine höhere langfristige Rendite ab als die des Vergleichsindex des entsprechenden Risk Managed Equity Fonds, während das Risiko gegenüber dem Vergleichsindex kontrolliert wird.

Das Anlage- und Risikoverfahren von Intech ist einzigartig, da es auf einer strengen mathematischen Theorie basiert, bei der sich das Risikoverfahren auf einen firmeneigenen Optimierungsprozess stützt, um die gewünschten Wertpapiergewichtungen des Portfolios zu bestimmen. Mithilfe einer präzisen mathematischen Formel und durch deren Anwendung innerhalb bestimmter Risikogrenzen wird mit diesem Verfahren versucht, ein Portfolio zusammenzustellen, das effizienter ist als der Vergleichsindex.

3. Kapstream Capital PTY Limited („Kapstream“)

Kapstream ist der Untieranlageberater für den Janus Henderson Absolute Return Income Fund und den Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund. Kapstream-Portfolios werden weitgehend auf unbeschränkter Basis verwaltet, wobei es sich bei den Risikobeschränkungen weitgehend um Beschränkungen des Gesamtrisikos handelt. Das Risiko wird insbesondere über eine Kombination aus eigenen internen und externen quantitativen Risikosystemen (Kapstream Analytics Portal, SimCorp Dimension, Bloomberg, FINCAD) und dem Urteilsvermögen der Portfoliomanager gesteuert und überwacht.

Marktrisiko

Zu diesem Risiko gehören drei Arten von Risiken – das Marktpreisrisiko, das Fremdwährungsrisiko und das Zinsrisiko.

Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko entsteht hauptsächlich aus Unsicherheiten bezüglich der künftigen Preise von gehaltenen Finanzinstrumenten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingestuft werden. Das Risiko stellt den potenziellen Verlust dar, den die Gesellschaft bei Kursschwankungen der gehaltenen Positionen erleiden kann. Der Wert der Anteile eines Fonds und die diesbezüglichen Erträge können steigen oder fallen, da der beizulegende Zeitwert der Wertpapiere, in die der Fonds anlegt, schwanken kann. Jeder Fonds versucht, ein diversifiziertes Portfolio zu

unterhalten, aber bestimmte Fonds können weniger diversifiziert sein, was zu einer höheren Konzentration von Anlagen führt und das Risiko erhöht, dass der Fonds einen verhältnismässig stärkeren Verlust erleidet, wenn eine bestimmte Anlage an Wert verliert. Die Anlagekonzentrationen innerhalb der Portfolios der einzelnen Fonds sind in der Aufstellung der Portfolioanlagen angegeben. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Fonds ihr Anlageziel erreichen werden. Einige Untieranlageberater können ein Bottom-Up-Konzept zum Portfolioaufbau anwenden. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Sollte sich der Marktwert der in der folgenden Tabelle aufgelisteten Fonds zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 um 5 % erhöht oder vermindert haben, bei ansonsten konstanten Variablen, wird der Anstieg oder Rückgang des den Inhabern rückgebarter Stammanteile zuzuschreibenden Nettovermögens zum Jahresende in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Marktpreisrisiko - 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021

Fonds	Währung	Volatilität		Anstieg oder Rückgang der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	
		2022	2021	2022	2021
Janus Henderson Balanced Fund	USD	5,00%	5,00%	355.183.153	429.380.630
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	USD	5,00%	5,00%	-	145.169
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	5,00%	5,00%	573.555	820.511
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	5,00%	5,00%	194.895.963	232.074.708
Janus Henderson Global Research Fund	USD	5,00%	5,00%	71.877	4.225.577
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	5,00%	5,00%	14.236.713	26.343.291
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	5,00%	5,00%	903.289	1.689.606
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	5,00%	5,00%	2.539.636	3.521.824
Janus Henderson US Forty Fund	USD	5,00%	5,00%	39.378.299	59.843.471
Janus Henderson US Research Fund	USD	5,00%	5,00%	345.662	522.864
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	5,00%	5,00%	8.606.474	10.618.262
Janus Henderson US Venture Fund	USD	5,00%	5,00%	6.745.204	12.894.334
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	5,00%	5,00%	2.958.679	7.024.125
Janus Henderson Intech US Core Fund	USD	5,00%	5,00%	-	979.471
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	5,00%	5,00%	9.003.125	15.674.036
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	5,00%	5,00%	5.366.157	8.373.118
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	5,00%	5,00%	1.469.921	1.696.283
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	5,00%	5,00%	26.850.357	40.568.141
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	5,00%	5,00%	18.099.774	16.644.966
Janus Henderson High Yield Fund	USD	5,00%	5,00%	18.512.611	27.371.405
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	5,00%	5,00%	13.652.753	16.635.006
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	5,00%	5,00%	12.989.255	15.246.210

Die Analyse beruht auf der bewerteten Anlage, die im Handelsnettoinventarwert zum Ende des Geschäftsjahres berücksichtigt ist.

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

Gesamtengagement bei Derivaten

Der Anlageberater wendet bei allen Fonds außer dem Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, dem Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, dem Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund und dem Janus Henderson Absolute Return Income Fund den „Commitment-Ansatz“ an, um das Gesamtrisiko des Fonds bei der Verwendung derivativer Finanzinstrumente („DFI“) quantitativ zu messen. Beim Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund und Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund verwendet der Anlageberater die Value at Risk („VaR“)-Methode.

Der VaR der entsprechenden Fonds ist bei einem Zeithorizont von 20 Tagen und einem einseitigen Konfidenzniveau von 99 % so eingerichtet, dass der sich ergebende VaR-Betrag das Verlustniveau darstellt, das nur in einer von einhundert Perioden eintreten dürfte. Die Modelle und Methoden werden kontinuierlich im spezifischen Umfeld des jeweiligen Fonds Back-Tests unterzogen, um sicherzustellen, dass sie die Extremrisiken eines Fonds innerhalb der akzeptierten Toleranzniveaus erfassen. Es werden kontinuierlich Stresstests für die Fonds durchgeführt, und diese Tests werden vierteljährlich einer Prüfung unterzogen. Darüber hinaus erfolgt die Berechnung des VaR unter Verwendung der folgenden Parameter:

(a) einseitiges Konfidenzintervall von 99 %,

(b) Haltedauer von 20 Tagen,

(c) effektiver Beobachtungszeitraum (Historie) der Risikofaktoren von mindestens einem (1) Jahr (250 Geschäftstage), sofern nicht ein kürzerer Beobachtungszeitraum aufgrund einer deutlichen Zunahme der Kursvolatilität (beispielsweise unter extremen Marktbedingungen) gerechtfertigt ist,

(d) vierteljährliche Aktualisierung von Datensätzen, bzw. häufiger, wenn die Marktpreise erheblichen Änderungen ausgesetzt sind, und

(e) mindestens tägliche Berechnung.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt den absoluten VaR für die Geschäftsjahre 2022 und 2021:

31. Dezember 2022			
	Niedrigster VaR (%)	Höchster VaR (%)	Durchschnittlicher VaR (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund*	1,00	2,80	1,70
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	3,00	9,90	6,10
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,30	2,40	0,80
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,70	2,70	1,20

31. Dezember 2021			
	Niedrigster VaR (%)	Höchster VaR (%)	Durchschnittlicher VaR (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	1,40	6,40	2,50
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	7,40	12,70	9,40
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,10	2,10	1,50
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,80	1,90	1,20

VaR-Beschränkungen

Der VaR ist zwar eine gute Kennzahl zur Messung des allgemeinen Risikos, es gibt jedoch gewisse Beschränkungen. Hierzu zählen unter anderem folgende:

- Bei der Messung handelt es sich um eine zeitpunktbezogene Berechnung, die die zum betreffenden Datum erfassten Positionen widerspiegelt. Diese entsprechen nicht unbedingt den zu einem anderen Zeitpunkt gehaltenen Risikopositionen.
- Der VaR ist eine statistische Schätzung. Daher ist es möglich, dass in jedem Zeitraum eine größere als die durch das Konfidenzniveau unterstellte Anzahl von Tagen vorliegen kann, an denen die Verluste über dem berechneten VaR liegen.
- Auch wenn erwartet wird, dass die Verluste den berechneten VaR in 99 % der Fälle nicht übersteigen, können die Verluste in den verbleibenden 1 % der Fälle über, gegebenenfalls sogar deutlich über dem berechneten VaR liegen.
- Der Zeitraum, über den Positionen erwartungsgemäß gehalten werden, kann abweichen. Gleiches gilt für die modellierten anfallenden Verluste.
- Ein Rückblickzeitraum von 2 Jahren bedeutet, dass jegliche Rendite, die während dieses Zeitraums nicht aufgetreten ist, nicht in der Verteilung enthalten ist.

Die folgende Tabelle zeigt den VaR-Grenzwert für die Geschäftsjahre 2022 und 2021:

* Der Fonds wurde am 25. März 2022 geschlossen.

31. Dezember 2022			
	Niedrigste Nutzung (%)	Höchste Nutzung (%)	Durchschnittliche Nutzung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund*	5,10	14,00	8,60
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	14,90	49,70	30,40
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,70	11,80	3,80
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	3,60	13,60	6,00

31. Dezember 2021			
	Niedrigste Nutzung (%)	Höchste Nutzung (%)	Durchschnittliche Nutzung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	6,90	31,80	12,50
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	36,90	63,30	47,00
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	5,30	10,30	7,50
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	4,00	9,50	6,10

Im Fall der oben genannten Fonds wird die Hebelung anhand der Summe der Nominalwerte der verwendeten Derivate berechnet.

Während der Geschäftsjahre 2022 und 2021 wiesen der Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, der Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, der Janus Henderson Absolute Return Income Fund und der Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund folgende durchschnittliche Hebelung auf:

31. Dezember 2022	
	Durchschnittliche Hebelung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund*	14,30
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	55,80
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	87,70
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	75,50

31. Dezember 2021	
	Durchschnittliche Hebelung (%)
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	18,70
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	78,80
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	118,30
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	154,50

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Währungsrisiko

Jeder dieser Fonds kann einen Teil seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die nicht auf die Basiswährung lauten. Der Wert eines Fremdwährungsvermögenswerts oder einer Fremdwährungsverbindlichkeit wird, solange er/sie sich in den Beständen eines Fonds befindet, vom Wert der Landeswährung im Vergleich zur Basiswährung des Fonds abhängen. Die Gesellschaft wird zwar versuchen, sich gegen das Währungsrisiko der Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, abzusichern, es kann jedoch nicht garantiert werden, dass der Wert dieser Anteilsklassen nicht gegebenenfalls durch den Wert dieser Währungen im Verhältnis zur Basiswährung des Fonds beeinflusst wird.

Der Anlageberater hat drei Hauptbereiche identifiziert, in denen sich Fremdwährungsrisiken auf die Gesellschaft auswirken könnten:

- Kursschwankungen beeinflussen den beizulegenden Zeitwert der Anlagen;
- Kursschwankungen wirken sich auf kurzfristige zeitbedingte Differenzbeträge aus; und
- Kursschwankungen beeinflussen die erzielten Erträge.

Die Gesellschaft kann bei Anlagen, deren Kurs in einer anderen Währung angegeben wird, den Wert der ursprünglichen Anlage und die nachfolgenden Gewinne absichern. Die Absicherung erfolgt durch den Abschluss von Devisentermingeschäften, die das Fremdwährungsrisiko verringern. Weitere Informationen zu den offenen Devisenterminkontrakten finden Sie im Abschnitt „Devisenterminkontrakte“ in der Aufstellung der Portfolioanlagen des Abschlusses. Sofern die im Verkaufsprospekt angeführten Bedingungen erfüllt sind, setzt der Anlageberater auch Devisenterminkontrakte zur Absicherung von Währungsrisiken der Anteilsklassen gegenüber der Basiswährung der Fonds ein („Absicherung von Anteilsklassen“).

Die Gesellschaft kann den Risiken kurzfristiger Wechselkursschwankungen ausgesetzt sein. Dies ist zum Beispiel der Fall, wenn der Wechselkurs, der am Tag gilt, an dem ein Kauf oder Verkauf getätigt wird, sich von jenem des Tages unterscheidet, an dem der Erlös berechnet wird. Wenn die Gesellschaft ein derartiges Geschäft abschließt, das den Kauf und Verkauf einer Fremdwährung erfordert, kann zum Zeitpunkt des ursprünglichen Geschäfts ein Devisenterminkontrakt abgeschlossen werden, um das Fremdwährungsrisiko zu minimieren.

In Bezug auf den Fonds erhält die Gesellschaft Erträge in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds, und Wechselkursschwankungen wirken sich unter Umständen auf den Wert dieser Erträge aus. Die Gesellschaft wandelt sämtliche vereinnahmten Erträge am Tag oder kurz nach dem Tag des Empfangs, wie jeweils anwendbar, in die entsprechende Basiswährung um. Weder sichert sie jedoch aufgelaufene, aber noch nicht erhaltene Erträge gegen Wechselkursrisiken ab, noch versucht sie, diese anderweitig zu vermeiden.

Der Janus Henderson US Research Fund, der Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund, der Janus Henderson Intech US Core Fund, der Janus Flexible Income Fund, der Janus Henderson US Contrarian Fund, der Janus Henderson High Yield Fund und der Janus US Short-Term Bond Fund waren zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 teilweise, aber unwesentlich in anderen Währungen als ihrer jeweiligen Basiswährung engagiert.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle wird das Gesamtengagement im Fremdwährungsrisiko, einschließlich kurzfristiger Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021, wie jeweils anwendbar, dargestellt:

Janus Henderson Balanced Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	1.585	(132.057)	-	-	-	(130.472)
	CAD	9.869	(667)	-	-	-	9.202
	EUR	990.509	(1.467.421)	-	-	-	(476.912)
	HKD	63.708	(500.620)	-	-	-	(436.912)
	SGD	2.242	-	-	-	-	2.242
		1.067.913	(2.100.765)	-	-	-	(1.032.852)

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	11	-	-	(17.258)	-	(17.247)
	CAD	467	-	-	-	-	467
	EUR	1.017	(28.826)	678.593	(38.054)	-	612.730
	JPY	-	(137)	419.580	(16.162)	(422.524)	(19.243)
	KRW	15.817	-	-	-	-	15.817
	SEK	16	-	(14.633)	-	-	(14.617)
		17.328	(28.963)	1.083.540	(71.474)	(422.524)	577.907

Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	876	(51.323)	-	-	-	(50.447)
	CHF	1.274.227	-	88.717.689	-	-	89.991.916
	CNH	(113)	-	-	-	-	(113)
	CNY	113	-	-	-	-	113
	DKK	1.155.576	-	70.848.702	-	-	72.004.278
	EUR	1.684.715	(541.077)	124.585.972	-	-	125.729.610
	GBP	1.130.436	(24.019)	172.113.666	-	-	173.220.083
	HKD	33.026	(11.940)	1.075.866	-	-	1.096.952
	JPY	227.304	-	57.094.143	-	-	57.321.447
	SGD	68.661	(12.780)	-	-	-	55.881
		5.574.821	(641.139)	514.436.038	-	-	519.369.720

Janus Henderson Global Research Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CAD	146	-	64.817	-	-	64.963
	CHF	-	-	27.202	-	-	27.202
	EUR	8.638	-	184.317	-	-	192.955
	GBP	637	-	96.321	-	-	96.958
	HKD	-	-	25.359	-	-	25.359
	INR	-	-	6.083	-	-	6.083
	SEK	-	-	33.759	-	-	33.759
		9.421	-	437.858	-	-	447.279

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	1.854	-	-	-	-	1.854
	CAD	52.761	-	6.882.080	-	-	6.934.841
	EUR	26.541	(118.201)	25.458.906	-	-	25.367.246
	HKD	1.933	(3.578)	-	-	-	(1.645)
	TWD	26.294	-	6.926.854	-	-	6.953.148
		109.383	(121.779)	39.267.840	-	-	39.255.444

Janus Henderson US Contrarian Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CHF	2	-	-	-	-	2
	EUR	215	(2.899)	-	-	-	(2.684)
		217	(2.899)	-	-	-	(2.682)

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	-	(360)	-	-	-	(360)
		-	(360)	-	-	-	(360)

Janus Henderson US Forty Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	85.594	(29.191)	14.935.714	-	-	14.992.117
		85.594	(29.191)	14.935.714	-	-	14.992.117

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	1.567	(72)	-	-	-	1.495
		1.567	(72)	-	-	-	1.495

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson US Venture Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CAD	-	-	4.908.567	-	(4.229.889)	678.678
	EUR	3.714	(719)	-	-	-	2.995
	GBP	-	-	-	-	(3.341.551)	(3.341.551)
		3.714	(719)	4.908.567	-	(7.571.440)	(2.659.878)

Janus Henderson Intech European Core Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in EUR	Monetäre Verbindlichkeiten in EUR	Nicht-monetäre Vermögenswerte in EUR	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in EUR	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in EUR	Nettorisiko in EUR
Zum 31. Dezember 2022							
	CHF	-	-	7.943.401	-	-	7.943.401
	DKK	161.714	(333)	4.424.743	-	-	4.586.124
	GBP	48.386	-	13.215.309	-	-	13.263.695
	NOK	31.317	-	1.493.596	-	-	1.524.913
	SEK	-	-	3.664.244	-	-	3.664.244
	USD	541	-	-	-	-	541
		241.958	(333)	30.741.293	-	-	30.982.918

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	95.541	-	7.972.794	-	-	8.068.335
	CAD	57.736	-	15.801.585	-	-	15.859.321
	EUR	78.745	(166)	6.162.596	-	-	6.241.175
	GBP	38.691	-	7.425.303	-	-	7.463.994
	HKD	99.397	-	3.663.184	-	-	3.762.581
	JPY	48.748	-	13.756.149	-	-	13.804.897
	NOK	2.572	-	-	-	-	2.572
	SGD	-	-	5.143.091	-	-	5.143.091
		421.430	(166)	59.924.702	-	-	60.345.966

Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	699.102	-	32.790.938	-	(33.258.910)	231.130
	CAD	723	-	79.057	-	(81.249)	(1.469)
	NZD	3.326	-	5.788.182	-	(5.843.168)	(51.660)
		703.151	-	38.658.177	-	(39.183.327)	178.001

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	341.995	-	10.047.526	(8.181)	(10.359.333)	22.007
	EUR	124	(1.069)	-	-	-	(945)
	NZD	838	-	1.458.980	-	(1.460.792)	(974)
		342.957	(1.069)	11.506.506	(8.181)	(11.820.125)	20.088

Janus Henderson Flexible Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	1	-	-	-	-	1
	EUR	4.325	(38.590)	-	-	-	(34.265)
	HKD	-	(15.237)	-	-	-	(15.237)
		4.326	(53.827)	-	-	-	(49.501)

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	451.646	(78.437)	61.660.590	(141.592)	(62.052.031)	(159.824)
	GBP	239.920	-	19.558.813	-	(20.072.631)	(273.898)
		691.566	(78.437)	81.219.403	(141.592)	(82.124.662)	(433.722)

Janus Henderson High Yield Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	AUD	142	-	-	-	-	142
	EUR	5.435	(11.305)	-	-	-	(5.870)
	HKD	13	(23)	-	-	-	(10)
		5.590	(11.328)	-	-	-	(5.738)

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	EUR	40.119	-	6.073.470	-	(6.223.220)	(109.631)
	GBP	13.543	-	2.225.242	-	(2.218.084)	20.701
		53.662	-	8.298.712	-	(8.441.304)	(88.930)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2022							
	CHF	(1)	-	-	-	-	(1)
	EUR	12.054	-	-	-	-	12.054
		12.053	-	-	-	-	12.053

Janus Henderson Balanced Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	92.730	(150.080)	-	-	-	(57.350)
	CAD	100.734	(9.223)	-	-	-	91.511
	EUR	10.585.449	(1.615.040)	-	-	-	8.970.409
	HKD	798.770	(921.157)	-	-	-	(122.387)
	SGD	153.302	(7.544)	-	-	-	145.758
		11.730.985	(2.703.044)	-	-	-	9.027.941

Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	CAD	6	-	-	-	-	6
	EUR	43	(3)	-	-	-	40
	GBP	1	-	59.637	-	-	59.638
	MXN	830	-	-	-	-	830
	NOK	86	-	-	-	-	86
		966	(3)	59.637	-	-	60.600

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	9	-	5.703	-	(34.924)	(29.212)
	CAD	497	-	24.807	-	(24.506)	798
	CHF	-	-	-	-	(19.763)	(19.763)
	EUR	5.086	-	1.332.292	-	(94.526)	1.242.852
	GBP	-	-	-	-	(23.009)	(23.009)
	HKD	-	-	-	-	34.371	34.371
	JPY	5	-	690	-	(20.667)	(19.972)
	KRW	16.824	-	-	-	(194)	16.630
	MXN	11.976	-	509.437	-	(157.605)	363.808
	SEK	10	-	13.236	-	-	13.246
	SGD	-	-	-	-	(20.776)	(20.776)
		34.407	-	1.886.165	-	(361.599)	1.558.973

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	1.059	-	-	-	-	1.059
	CHF	-	-	153.520.468	-	-	153.520.468
	CNH	-	(123)	-	-	-	(123)
	CNY	123	-	-	-	-	123
	DKK	421.497	-	70.338.579	-	-	70.760.076
	EUR	1.563.155	(4.904.594)	84.423.163	-	-	81.081.724
	GBP	2.440.258	(16.209)	182.819.814	-	-	185.243.863
	HKD	19.157	(36.028)	9.416.031	-	-	9.399.160
	JPY	-	(1)	63.671.140	-	-	63.671.139
	SGD	33.319	(23.398)	-	-	-	9.921
		4.478.568	(4.980.353)	564.189.195	-	-	563.687.410

Janus Henderson Global Research Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	CAD	7.319	-	2.573.671	-	-	2.580.990
	CHF	-	-	1.495.867	-	-	1.495.867
	EUR	9.192	-	9.149.849	-	-	9.159.041
	GBP	1.181	-	5.224.727	-	-	5.225.908
	HKD	-	-	1.702.463	-	-	1.702.463
	INR	-	(11.965)	392.341	-	-	380.376
	JPY	-	-	839.198	-	-	839.198
	SEK	-	-	2.225.163	-	-	2.225.163
	TWD	4.711	-	1.333.719	-	-	1.338.430
		22.403	(11.965)	24.936.998	-	-	24.947.436

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	1.981	(943)	-	-	-	1.038
	CAD	-	-	59	-	-	59
	EUR	2.409.127	(324.844)	33.676.719	-	-	35.761.002
	HKD	457.927	(6.424)	-	-	-	451.503
	INR	-	-	550.440	-	-	550.440
	TWD	83.706	-	23.695.739	-	-	23.779.445
		2.952.741	(332.211)	57.922.957	-	-	60.543.487

Janus Henderson US Contrarian Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	1.466	(4.188)	-	-	-	(2.722)
	GBP	-	-	761.504	-	-	761.504
		1.466	(4.188)	761.504	-	-	758.782

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	CHF	4	-	-	-	-	4
	EUR	267	(29.459)	-	-	-	(29.192)
		271	(29.459)	-	-	-	(29.188)

Janus Henderson US Forty Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	147.000	(186.997)	19.886.068	-	-	19.846.071
	GBP	1.159	-	-	-	-	1.159
		148.159	(186.997)	19.886.068	-	-	19.847.230

Janus Henderson US Research Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	108	-	-	-	-	108
	GBP	-	-	90.465	-	-	90.465
		108	-	90.465	-	-	90.573

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	1	(65.697)	-	-	-	(65.696)
		1	(65.697)	-	-	-	(65.696)

Janus Henderson US Venture Fund	Währung	Monetäre Vermögens- werte in USD	Monetäre Verbindlich- keiten in USD	Nicht- monetäre Vermögens- werte in USD	Nicht- monetäre Verbindlich- keiten in USD	Auswirkungen von Devisentermin- kontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	CAD	-	-	7.788.628	-	(7.047.290)	741.338
	EUR	24.414	(88.881)	-	-	-	(64.467)
	GBP	-	-	-	-	(1.261.731)	(1.261.731)
		24.414	(88.881)	7.788.628	-	(8.309.021)	(584.860)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Intech European Core Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in EUR	Monetäre Verbindlichkeiten in EUR	Nicht-monetäre Vermögenswerte in EUR	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in EUR	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in EUR	Nettorisiko in EUR
Zum 31. Dezember 2021							
	CHF	-	-	26.196.584	-	-	26.196.584
	DKK	51.456	-	9.917.414	-	-	9.968.870
	GBP	10.137	-	24.680.764	-	-	24.690.901
	NOK	32.696	-	5.107.393	-	-	5.140.089
	SEK	56.492	-	14.552.285	-	-	14.608.777
	USD	52.546	(1)	10	-	-	52.555
		203.327	(1)	80.454.450	-	-	80.657.776

Janus Henderson Intech US Core Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	22.756	(51)	-	-	-	22.705
		22.756	(51)	-	-	-	22.705

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	60.992	-	12.246.669	-	-	12.307.661
	CAD	35.310	-	16.942.567	-	-	16.977.877
	EUR	129.957	(7.684)	17.213.774	-	-	17.336.047
	GBP	112.242	(86.675)	17.252.229	-	-	17.277.796
	HKD	-	-	6.539.957	-	-	6.539.957
	INR	-	-	2.195.799	-	-	2.195.799
	JPY	84.950	(4.146)	19.424.260	-	-	19.505.064
	NOK	2.862	-	-	-	-	2.862
	SGD	101.196	-	7.015.574	-	-	7.116.770
		527.509	(98.505)	98.830.829	-	-	99.259.833

Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	645.491	-	52.667.018	-	(53.189.589)	122.920
	CAD	774	-	89.384	-	(90.514)	(356)
	GBP	23.181	-	-	-	-	23.181
	NZD	-	-	2.724.722	-	(2.713.550)	11.172
		669.446	-	55.481.124	-	(55.993.653)	156.917

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	371.243	-	15.638.420	-	(16.007.810)	1.853
	EUR	14.211	(2.382)	-	-	-	11.829
		385.454	(2.382)	15.638.420	-	(16.007.810)	13.682

Janus Henderson Flexible Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	57.512	(220.776)	-	-	-	(163.264)
		57.512	(220.776)	-	-	-	(163.264)

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	211.834	(16.908)	61.624.419	-	(61.896.830)	(77.485)
	GBP	144.847	-	22.238.858	-	(22.544.973)	(161.268)
		356.681	(16.908)	83.863.277	-	(84.441.803)	(238.753)

Janus Henderson High Yield Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	AUD	291	(14.902)	-	-	-	(14.611)
	EUR	12.675	(92.145)	-	-	-	(79.470)
	HKD	714	-	-	-	-	714
		13.680	(107.047)	-	-	-	(93.367)

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	71.395	-	8.626.402	-	(8.819.113)	(121.316)
	GBP	6.503	-	2.707.321	-	(2.706.588)	7.236
		77.898	-	11.333.723	-	(11.525.701)	(114.080)

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Währung	Monetäre Vermögenswerte in USD	Monetäre Verbindlichkeiten in USD	Nicht-monetäre Vermögenswerte in USD	Nicht-monetäre Verbindlichkeiten in USD	Auswirkungen von Devisenterminkontrakten in USD	Nettorisiko in USD
Zum 31. Dezember 2021							
	EUR	-	(63.286)	-	-	-	(63.286)
		-	(63.286)	-	-	-	(63.286)

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt zur Veranschaulichung die Auswirkungen einer Veränderung der Fremdwährungen gegenüber der Basiswährung der Fonds auf das den Anteilhabern zuzuschreibende Nettovermögen in den am 31. Dezember 2022 und 2021 abgelauenen Geschäftsjahren. Zur Bereitstellung eines über alle Fonds hinweg einheitlichen Vergleichs wird in der Analyse eine Wertsteigerung der Lokalwährungen um 5 % angenommen (eine Wertminderung um 5 % hätte ähnliche negative Auswirkungen).

Fondsname	Basiswährung	Anstieg/(Rückgang) des Nettoinventarwerts im Jahr 2022	Anstieg/(Rückgang) des Nettoinventarwerts im Jahr 2021
Janus Henderson Balanced Fund	USD	(51.643)	451.397
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	USD	-	3.030
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	28.895	77.949
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	25.968.486	28.184.371
Janus Henderson Global Research Fund	USD	22.364	1.247.372
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	1.962.772	3.027.174
Janus Henderson US Contrarian Fund	USD	(134)	37.939
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	(18)	(1.459)
Janus Henderson US Forty Fund	USD	749.606	992.362
Janus Henderson US Research Fund	USD	-	4.529
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	75	(3.285)
Janus Henderson US Venture Fund	USD	(132.994)	(29.243)
Janus Henderson Intech European Core Fund	EUR	1.549.146	4.032.889
Janus Henderson Intech US Core Fund	USD	-	1.135
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	3.017.298	4.962.992
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	USD	8.900	7.846
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	USD	1.004	684
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	(2.475)	(8.163)
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	(21.686)	(11.938)
Janus Henderson High Yield Fund	USD	(287)	(4.668)
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	(4.447)	(5.704)
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	USD	603	(3.164)

Zinsrisiko

Bei den Rentenfonds (und den schuld- oder zinstragenden Beständen in den Equity & Allocation Fonds und dem Global Real Estate Fund, sofern vorhanden) ist die Wertentwicklung vorwiegend vom Zinsrisiko abhängig. Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert eines Portfolios auf Veränderungen der Zinssätze reagiert. In der Regel fallen Schuldverschreibungen im Wert, wenn die Zinsen steigen, und steigen im Wert, wenn die Zinsen fallen. Kurzfristige Wertpapiere reagieren auf Zinsänderungen weniger empfindlich als längerfristige Wertpapiere, haben aber in der Regel auch eine geringere Verzinsung. Vorbehaltlich der geltenden Beschränkungen bezüglich der Fälligkeit wird jeder Fonds die durchschnittliche Fälligkeit seines Portfolios nach Maßgabe der von einem Unteranlageberater vorgenommenen Analyse der Zinsentwicklung und anderer Faktoren verlängern oder verkürzen.

Am Anfang des Anlageprozesses für Anlagen in Rentenwerten steht ein Anlageausblick, der eine allgemeine Übersicht über die makroökonomischen Faktoren bietet. Danach gibt JHIUS eine Einschätzung des Bewertungsniveaus und der erwarteten Wertentwicklung der einzelnen Sektoren.

Bei zinsensitiven Portfolios quantifizieren die Risikomesungs-Tools des Anlageberaters das Zins-, Zinskurven- und Sektorrisiko gegenüber dem jeweiligen Vergleichsindex. Die Fonds können zur Verwaltung des Zinsrisikos Zinsswaps sowie swapbezogene Produkte verwenden. Die Risikomanagementgruppe des Anlageberaters erstellt ausserdem Berichte über den Tracking Error und Szenarioanalysen. In diesen Berichten sind die beabsichtigten und unbeabsichtigten Risiken gegenüber der jeweiligen Benchmark quantifiziert, sodass der Unteranlageberater die Portfolios auf der Grundlage seines Anlageausblicks optimal strukturieren kann.

Die grundlegende Anlagephilosophie des Anlageberaters für die Kreditportfolios besteht darin, durch umfassenden fundamentalen Research Wert zu schöpfen. Der Anlageberater hat ein eigenes System entwickelt, das Relative Value, Quantitative-Default-Analyse, Risikomanagement und Attribution für das Kreditportfolio auf einer Plattform vereint. Mit diesem System kann der Anlageberater Analysen und quantitative Bewertungen für Anleihen und Bankkredite berücksichtigen und diese Titel einheitlich analysieren. Um die risikobereinigte Rendite des Anlageberaters in diesem Sektor zu maximieren, kombinieren JHIUS und die Unteranlageberater Fundamentalanalysen mit den Ergebnissen des Systems des Anlageberaters.

Das Risikomanagementtool des Anlageberaters quantifiziert das „Tail“-Risiko für das Kreditportfolio, Sektoren und Einzeltitel. Bei den Ergebnissen dieses Tools sind Faktoren wie Ausfallhäufigkeit, Korrelationen zwischen Sektoren, Rang innerhalb der Kapitalstruktur und Rückgewinnungswerte berücksichtigt. Der Anlageberater führt auch regelmässig Kreditüberprüfungen durch, bei denen der Analyst der Gruppe eine Kreditanalyse der Titel präsentiert, die im Besitz eines Fonds sind.

Die Fonds, deren finanzielle Vermögenswerte größtenteils in Aktienwerten gehalten werden, die weder Zinsen zahlen noch ein Fälligkeitsdatum haben, sind keinen nennenswerten Risiken aufgrund von Schwankungen des Marktzinsniveaus ausgesetzt. Die Barpositionen werden vom Anlageberater täglich überwacht, und jegliche Überziehung erfolgt auf kurzfristiger Basis. Überschüssige Barmittel und Barmitteläquivalente werden zu kurzfristigen Zinsen angelegt.

Zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 waren die folgenden Fonds in dem in der folgenden Zinsrisikotabelle aufgeführten Umfang einem erheblichen Zinsrisiko ausgesetzt. Es umfasst für jeden Fonds den jeweils beizulegenden Zeitwert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, kategorisiert nach

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

den vertraglich festgelegten Zinsanpassungs- oder Fälligkeitsterminen, je nach dem, welcher Termin früher liegt. Ergebnisse der Fonds, die nicht in variable und festverzinsliche Anleihen

investieren, werden nicht berücksichtigt, da für diese Fonds nur ein minimales Zinsrisiko bestand.

Zinsrisiko – 31. Dezember 2022

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Balanced Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	540.676.274	587.904.193	2.178.116.683	3.839.445.799	7.146.142.949
Barmittel und Devisen	48.061.571	-	-	-	48.061.571
Debitoren	5.810.000	-	-	31.685.899	37.495.899
Summe Aktiva	594.547.845	587.904.193	2.178.116.683	3.871.131.698	7.231.700.419
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	2.435.038	2.435.038
Überziehungskredite und Devisen	47.320.684	-	-	-	47.320.684
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	694.262	-	-	442.920.738	443.615.000
Summe Passiva	48.014.946	-	-	445.355.776	493.370.722
Zinssensitivitätslücke insgesamt	546.532.899	587.904.193	2.178.116.683		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	8.303.495	-	837.587	2.543.297	11.684.379
Barmittel und Devisen	584.891	-	-	-	584.891
Debitoren	570.104	-	-	9.510	579.614
Summe Aktiva	9.458.490	-	837.587	2.552.807	12.848.884
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	232.161	232.161
Überziehungskredite und Devisen	155	-	-	-	155
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	627.845	627.845
Summe Passiva	155	-	-	860.006	860.161
Zinssensitivitätslücke insgesamt	9.458.335	-	837.587		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Life Sciences Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	10.300.000	-	-	3.904.152.354	3.914.452.354
Barmittel und Devisen	639	-	-	-	639
Debitoren	-	-	-	29.507.865	29.507.865
Summe Aktiva	10.300.639	-	-	3.933.660.219	3.943.960.858
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	619.523	619.523
Überziehungskredite und Devisen	360.703	-	-	-	360.703
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	25.679.226	25.679.226
Summe Passiva	360.703	-	-	26.298.749	26.659.452
Zinssensitivitätslücke insgesamt	9.939.936	-	-		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	5.000.000	-	-	282.212.669	287.212.669
Barmittel und Devisen	83.435	-	-	-	83.435
Debitoren	-	-	-	2.078.649	2.078.649
Summe Aktiva	5.083.435	-	-	284.291.318	289.374.753
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	217.310	217.310
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	1.112.598	1.112.598
Summe Passiva	-	-	-	1.329.908	1.329.908
Zinssensitivitätslücke insgesamt	5.083.435	-	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Contrarian Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	200.000	225.484	-	17.769.314	18.194.798
Barmittel und Devisen	8.145	-	-	-	8.145
Debitoren	-	-	-	111.624	111.624
Summe Aktiva	208.145	225.484	-	17.880.938	18.314.567
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	7.060	7.060
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	201.711	201.711
Summe Passiva	-	-	-	208.771	208.771
Zinssensitivitätslücke insgesamt	208.145	225.484	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.574.985	7.642.850	22.592.093	19.406.255	52.216.183
Barmittel und Devisen	474.972	-	-	-	474.972
Debitoren	87.556	-	-	250.904	338.460
Summe Aktiva	3.137.513	7.642.850	22.592.093	19.657.159	53.029.615
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	46.646	46.646
Überziehungskredite und Devisen	403.051	-	-	-	403.051
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	4.305.076	4.305.076
Summe Passiva	403.051	-	-	4.351.722	4.754.773
Zinssensitivitätslücke insgesamt	2.734.462	7.642.850	22.592.093	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Forty Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	27.500.000	-	-	761.382.011	788.882.011
Barmittel und Devisen	37.559	-	-	-	37.559
Debitoren	-	-	-	825.020	825.020
Summe Aktiva	27.537.559	-	-	762.207.031	789.744.590
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	82.030	82.030
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	3.741.350	3.741.350
Summe Passiva	-	-	-	3.823.380	3.823.380
Zinssensitivitätslücke insgesamt	27.537.559	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.500.000	-	-	168.902.059	172.402.059
Barmittel und Devisen	38.200	-	-	-	38.200
Debitoren	-	-	-	235.366	235.366
Summe Aktiva	3.538.200	-	-	169.137.425	172.675.625
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	14.968	14.968
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	273.918	273.918
Summe Passiva	-	-	-	288.886	288.886
Zinssensitivitätslücke insgesamt	3.538.200	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Venture Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.700.000	-	-	132.944.845	135.644.845
Barmittel und Devisen	48.134	-	-	-	48.134
Debitoren	-	-	-	47.968	47.968
Summe Aktiva	2.748.134	-	-	132.992.813	135.740.947
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	57.388	57.388
Überziehungskredite und Devisen	1	-	-	-	1
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	362.608	362.608
Summe Passiva	1	-	-	419.996	419.997
Zinssensitivitätslücke insgesamt	2.748.133	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	17.925.039	73.332.479	15.978.252	714.253	107.950.023
Barmittel und Devisen	560.589	-	-	-	560.589
Debitoren	1.223.535	-	-	547.211	1.770.746
Summe Aktiva	19.709.163	73.332.479	15.978.252	1.261.464	110.281.358
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	2.298.394	2.298.394
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	261.954	-	-	117.204	379.158
Summe Passiva	261.954	-	-	2.415.598	2.677.552
Zinssensitivitätslücke insgesamt	19.447.209	73.332.479	15.978.252		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.576.821	16.521.345	8.291.497	40.466	29.430.129
Barmittel und Devisen	503.586	-	-	-	503.586
Debitoren	106.182	-	-	185.097	291.279
Summe Aktiva	5.186.589	16.521.345	8.291.497	225.563	30.224.994
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	602.471	602.471
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	16.732	-	-	68.850	85.582
Summe Passiva	16.732	-	-	671.321	688.053
Zinssensitivitätslücke insgesamt	5.169.857	16.521.345	8.291.497		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Flexible Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	52.577.828	116.905.537	367.644.971	605.780	537.734.116
Barmittel und Devisen	15.783.789	-	-	-	15.783.789
Debitoren	834.653	-	-	8.868.166	9.702.819
Summe Aktiva	69.196.270	116.905.537	367.644.971	9.473.946	563.220.724
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	184.342	184.342
Überziehungskredite und Devisen	9.186.057	-	-	-	9.186.057
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	49.703.306	49.703.306
Summe Passiva	9.186.057	-	-	49.887.648	59.073.705
Zinssensitivitätslücke insgesamt	60.010.213	116.905.537	367.644.971		
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	26.880.755	130.288.622	205.178.027	18.820.316	381.167.720
Barmittel und Devisen	158.761	-	-	-	158.761
Debitoren	1.437.365	-	-	3.177.241	4.614.606
Summe Aktiva	28.476.881	130.288.622	205.178.027	21.997.557	385.941.087
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	5.466.740	5.466.740
Überziehungskredite und Devisen	238.301	-	-	-	238.301
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	219.975	-	-	130.590	350.565
Summe Passiva	458.276	-	-	5.597.330	6.055.606
Zinssensitivitätslücke insgesamt	28.018.605	130.288.622	205.178.027		
Janus Henderson High Yield Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	20.310.492	129.455.605	214.672.158	6.484.158	370.922.413
Barmittel und Devisen	6	-	-	-	6
Debitoren	3.769.183	-	-	6.223.580	9.992.763
Summe Aktiva	24.079.681	129.455.605	214.672.158	12.707.738	380.915.182
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	49.255	49.255
Überziehungskredite und Devisen	8.797.919	-	-	-	8.797.919
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	1.275.137	1.275.137
Summe Passiva	8.797.919	-	-	1.324.392	10.122.311
Zinssensitivitätslücke insgesamt	15.281.762	129.455.605	214.672.158		
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	25.396.369	37.593.617	208.947.013	2.124.407	274.061.406
Barmittel und Devisen	28.174.628	-	-	-	28.174.628
Debitoren	2.708.106	-	-	2.181.825	4.889.931
Summe Aktiva	56.279.103	37.593.617	208.947.013	4.306.232	307.125.965
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	1.623.473	1.623.473
Überziehungskredite und Devisen	7.305.094	-	-	-	7.305.094
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	182.298	-	-	75.890.200	76.072.498
Summe Passiva	7.487.392	-	-	77.513.673	85.001.065
Zinssensitivitätslücke insgesamt	48.791.711	37.593.617	208.947.013		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	80.810.973	119.491.030	59.374.782	585.009	260.261.794
Barmittel und Devisen	6.053.552	-	-	-	6.053.552
Debitoren	400.000	-	-	2.127.327	2.527.327
Summe Aktiva	87.264.525	119.491.030	59.374.782	2.712.336	268.842.673
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	76.187	76.187
Überziehungskredite und Devisen	2.222.682	-	-	-	2.222.682
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	117.619	-	-	8.004.290	8.121.909
Summe Passiva	2.340.301	-	-	8.080.477	10.420.778
Zinssensitivitätslücke insgesamt	84.924.224	119.491.030	59.374.782		

Zinsrisiko – 31. Dezember 2021

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Balanced Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	317.544.552	1.030.644.002	1.841.284.494	5.425.682.883	8.615.155.931
Barmittel und Devisen	68.584.742	-	-	-	68.584.742
Debitoren	-	-	-	217.834.202	217.834.202
Summe Aktiva	386.129.294	1.030.644.002	1.841.284.494	5.643.517.085	8.901.574.875
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	667.227	667.227
Überziehungskredite und Devisen	323.732	-	-	-	323.732
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	530.778.122	530.778.122
Summe Passiva	323.732	-	-	531.445.349	531.769.081
Zinssensitivitätslücke insgesamt	385.805.562	1.030.644.002	1.841.284.494		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	249.993	-	-	2.661.224	2.911.217
Barmittel und Devisen	194.309	-	-	-	194.309
Debitoren	25.952	-	-	4.454	30.406
Summe Aktiva	470.254	-	-	2.665.678	3.135.932
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	7.830	7.830
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	59.167	59.167
Summe Passiva	-	-	-	66.997	66.997
Zinssensitivitätslücke insgesamt	470.254	-	-		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.399.663	509.437	1.568.745	10.992.667	16.470.512
Barmittel und Devisen	901.573	-	-	-	901.573
Debitoren	389.251	-	-	19.299	408.550
Summe Aktiva	4.690.487	509.437	1.568.745	11.011.966	17.780.635
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	47.556	47.556
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	410.077	-	-	96.077	506.154
Summe Passiva	410.077	-	-	143.633	553.710
Zinssensitivitätslücke insgesamt	4.280.410	509.437	1.568.745		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Life Sciences Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	12.200.012	-	-	4.640.039.654	4.652.239.666
Barmittel und Devisen	9.483.669	-	-	-	9.483.669
Debitoren	-	-	-	28.992.319	28.992.319
Summe Aktiva	21.683.681	-	-	4.669.031.973	4.690.715.654
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	358.951	358.951
Überziehungskredite und Devisen	126	-	-	-	126
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	22.028.712	22.028.712
Summe Passiva	126	-	-	22.387.663	22.387.789
Zinssensitivitätslücke insgesamt	21.683.555	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Research Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	200.000	-	-	84.327.918	84.527.918
Barmittel und Devisen	182.662	-	-	-	182.662
Debitoren	-	-	-	125.595	125.595
Summe Aktiva	382.662	-	-	84.453.513	84.836.175
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	823	823
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	84.739	84.739
Summe Passiva	-	-	-	85.562	85.562
Zinssensitivitätslücke insgesamt	382.662	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	8.100.008	-	-	521.287.662	529.387.670
Barmittel und Devisen	5.704.512	-	-	-	5.704.512
Debitoren	-	-	-	3.847.555	3.847.555
Summe Aktiva	13.804.520	-	-	525.135.217	538.939.737
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	185.185	185.185
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	2.968.207	2.968.207
Summe Passiva	-	-	-	3.153.392	3.153.392
Zinssensitivitätslücke insgesamt	13.804.520	-	-		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Contrarian Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	100.000	-	-	33.872.049	33.972.049
Barmittel und Devisen	64.044	-	-	-	64.044
Debitoren	-	-	-	67.476	67.476
Summe Aktiva	164.044	-	-	33.939.525	34.103.569
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	8.836	8.836
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	180.193	180.193
Summe Passiva	-	-	-	189.029	189.029
Zinssensitivitätslücke insgesamt	164.044	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.580.735	11.058.689	26.067.087	31.789.810	71.496.321
Barmittel und Devisen	925.694	-	-	-	925.694
Debitoren	-	-	-	1.774.635	1.774.635
Summe Aktiva	3.506.429	11.058.689	26.067.087	33.564.445	74.196.650
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	17.006	17.006
Überziehungskredite und Devisen	8.019	-	-	-	8.019
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	5.387.160	5.387.160
Summe Passiva	8.019	-	-	5.404.166	5.412.185
Zinssensitivitätslücke insgesamt	3.498.410	11.058.689	26.067.087		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Forty Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	18.900.018	-	-	1.179.229.450	1.198.129.468
Barmittel und Devisen	9.449.159	-	-	-	9.449.159
Debitoren	-	-	-	3.004.801	3.004.801
Summe Aktiva	28.349.177	-	-	1.182.234.251	1.210.583.428
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	82.099	82.099
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	3.182.479	3.182.479
Summe Passiva	-	-	-	3.264.578	3.264.578
Zinssensitivitätslücke insgesamt	28.349.177	-	-		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4.700.005	-	-	207.849.479	212.549.484
Barmittel und Devisen	953.122	-	-	-	953.122
Debitoren	-	-	-	294.888	294.888
Summe Aktiva	5.653.127	-	-	208.144.367	213.797.494
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	12.086	12.086
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	637.765	637.765
Summe Passiva	-	-	-	649.851	649.851
Zinssensitivitätslücke insgesamt	5.653.127	-	-		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Venture Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.200.003	-	-	255.582.568	258.782.571
Barmittel und Devisen	3.417.661	-	-	-	3.417.661
Debitoren	-	-	-	138.028	138.028
Summe Aktiva	6.617.664	-	-	255.720.596	262.338.260
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	92.425	92.425
Überziehungskredite und Devisen	1	-	-	-	1
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	4.322.520	4.322.520
Summe Passiva	1	-	-	4.414.945	4.414.946
Zinssensitivitätslücke insgesamt	6.617.663	-	-	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Absolute Return Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.900.139	119.685.146	46.013.404	1.971.142	169.569.831
Barmittel und Devisen	731.185	-	-	-	731.185
Debitoren	799.315	-	-	658.212	1.457.527
Summe Aktiva	3.430.639	119.685.146	46.013.404	2.629.354	171.758.543
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	251.145	251.145
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	1	-	-	179.047	179.048
Summe Passiva	1	-	-	430.192	430.193
Zinssensitivitätslücke insgesamt	3.430.638	119.685.146	46.013.404	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2.037.988	16.454.401	15.461.369	378.356	34.332.114
Barmittel und Devisen	525.673	-	-	-	525.673
Debitoren	132.698	-	-	340.368	473.066
Summe Aktiva	2.696.359	16.454.401	15.461.369	718.724	35.330.853
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	40.319	40.319
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	10.000	-	-	96.811	106.811
Summe Passiva	10.000	-	-	137.130	147.130
Zinssensitivitätslücke insgesamt	2.686.359	16.454.401	15.461.369	-	-

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Flexible Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	61.376.996	196.829.177	553.147.626	483.469	811.837.268
Barmittel und Devisen	49.052.699	-	-	-	49.052.699
Debitoren	20.000	-	-	39.113.638	39.133.638
Summe Aktiva	110.449.695	196.829.177	553.147.626	39.597.107	900.023.605
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	15.127	15.127
Überziehungskredite und Devisen	153.708	-	-	-	153.708
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	6.395	-	-	142.295.022	142.301.417
Summe Passiva	160.103	-	-	142.310.149	142.470.252
Zinssensitivitätslücke insgesamt	110.289.592	196.829.177	553.147.626	-	-

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.129.351	90.999.605	240.770.372	772.658	333.671.986
Barmittel und Devisen	9.453.825	-	-	-	9.453.825
Debitoren	-	-	-	3.550.183	3.550.183
Summe Aktiva	10.583.176	90.999.605	240.770.372	4.322.841	346.675.994
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	474.741	474.741
Überziehungskredite und Devisen	-	-	-	-	-
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	10.669.758	10.669.758
Summe Passiva	-	-	-	11.144.499	11.144.499
Zinssensitivitätslücke insgesamt	10.583.176	90.999.605	240.770.372		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson High Yield Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3.700.004	88.684.464	431.384.088	24.147.999	547.916.555
Barmittel und Devisen	14.842.502	-	-	-	14.842.502
Debitoren	99.979	-	-	10.022.872	10.122.851
Summe Aktiva	18.642.485	88.684.464	431.384.088	34.170.871	572.881.908
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	7.902	7.902
Überziehungskredite und Devisen	4	-	-	-	4
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	78.343	-	-	8.170.365	8.248.708
Summe Passiva	78.347	-	-	8.178.267	8.256.614
Zinssensitivitätslücke insgesamt	18.564.138	88.684.464	431.384.088		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	22.292.531	39.888.947	268.742.189	2.259.638	333.183.305
Barmittel und Devisen	20.258.688	-	-	-	20.258.688
Debitoren	751.012	-	-	11.314.331	12.065.343
Summe Aktiva	43.302.231	39.888.947	268.742.189	13.573.969	365.507.336
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	452.521	452.521
Überziehungskredite und Devisen	415.394	-	-	-	415.394
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	99.677	-	-	82.946.463	83.046.140
Summe Passiva	515.071	-	-	83.398.984	83.914.055
Zinssensitivitätslücke insgesamt	42.787.160	39.888.947	268.742.189		

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	Über 5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Summe USD
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	31.179.140	205.758.757	68.049.639	305.861	305.293.397
Barmittel und Devisen	12.697.775	-	-	-	12.697.775
Debitoren	305.124	-	-	12.798.409	13.103.533
Summe Aktiva	44.182.039	205.758.757	68.049.639	13.104.270	331.094.705
Passiva					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	-	-	-	87.608	87.608
Überziehungskredite und Devisen	68.654	-	-	-	68.654
Kreditoren - innerhalb eines Jahres fällige Beträge	-	-	-	45.041.982	45.041.982
Summe Passiva	68.654	-	-	45.129.590	45.198.244
Zinssensitivitätslücke insgesamt	44.113.385	205.758.757	68.049.639		

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die folgenden Fonds investieren in variabel und festverzinsliche Anleihen: Janus Henderson US Balanced 2026 Fund, Janus Henderson Balanced Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Fund, Janus Henderson Flexible Income Fund, Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund, Janus Henderson High Yield Fund, Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund, Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund, Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und Janus Henderson US Short-Term Bond Fund. Die Berechnungsbasis für Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz beruht auf dem Datum der jeweiligen Zinssatzänderung und nicht dem angegebenen Ende der Laufzeit der Anleihe innerhalb des Anlageportfolios. Die vom Fonds am Ende des Geschäftsjahres gehaltenen Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz bilden die ein- oder dreimonatigen Indizes des US LIBOR nach.

Die Wertentwicklung der Schuldverschreibungen oder zinstragenden Komponenten hängt in erster Linie von den Zinssätzen ab. In der Regel fallen Schuldverschreibungen im Wert, wenn die Zinsen steigen, und steigen im Wert, wenn die Zinsen fallen. Kurzfristige Wertpapiere reagieren auf Zinsänderungen weniger empfindlich als längerfristige Wertpapiere, haben aber in der Regel eine geringere Verzinsung. Jeder der obigen Fonds richtet die durchschnittliche Fälligkeitsstruktur seines Portfolios an der Analyse von Zinstrends und sonstigen Faktoren aus.

Jegliche Änderung der Zinssätze bestimmter Wertpapiere kann die Erträge erhöhen bzw. mindern oder den Untereinleger daran hindern, bei Ablauf der Kontrakte oder dem Verkauf der Wertpapiere ähnliche Erträge zu erzielen. Ferner können Änderungen der aktuellen Zinssätze oder Änderungen der in Zukunft erwarteten Zinssätze den Wert der gehaltenen Wertpapiere erhöhen bzw. mindern.

Die folgende Tabelle zeigt die entsprechenden positiven/negativen Auswirkungen einer Veränderung der Zinsen um +/- 1 % auf die Wertentwicklung der Rentenfonds und den Janus Henderson Balanced Fund. Bei der Berechnung wird die Duration der jeweiligen Portfolios zum 31. Dezember 2022 und 2021 zugrunde gelegt, und es wird keine Konvexität angenommen. Darüber hinaus wird angenommen, dass sowohl die Wertpapiere als auch die Derivate, die zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 von diesen Fonds gehalten wurden, sowie der Gesamtsaldo der Long- und Short-Positionen im Fall einer erwarteten oder tatsächlich eintretenden Veränderung der Zinssätze unverändert bleiben, was nicht generell der Fall sein würde. Des Weiteren ist der Verwaltungsrat wie im Fall der Analyse des Marktpreisrisikos davon überzeugt, dass diese Empfindlichkeit nicht als Maß für die zukünftige Wertentwicklung angesetzt werden sollte, da die Portfolios der Fonds auf einer aktiven und dynamischen Basis mit häufigen Änderungen der Beteiligungen verwaltet werden. Schließlich sollte außerdem beachtet werden, dass die Duration zwar weitläufig als Maß für die Zinssensitivität eines Portfolios angesetzt wird, sie jedoch nur als Maß für relativ geringe Zinsveränderungen nützlich ist und selbst empfindlich auf Änderungen am Niveau und der Laufzeitstruktur von Zinsen reagiert. Dies kann dazu führen, dass sich die Portfolioduration unabhängig von Änderungen des tatsächlich gehaltenen Portfolios ändert.

Fondsname	Duration 2022	Auswirkung einer Zinsveränderung von +/- 1 %
Janus Henderson Balanced Fund	5,87	6,41
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	5,84	6,35
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,28	0,23
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,78	0,66
Janus Henderson Flexible Income Fund	5,86	6,36
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	5,69	5,60
Janus Henderson High Yield Fund	3,94	3,89
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	1,57	1,68

Fondsname	Duration 2021	Auswirkung einer Zinsveränderung von +/- 1 %
Janus Henderson Balanced Fund	5,83	5,76
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	6,16	6,12
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	0,32	0,29
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)	0,44	0,44
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	0,61	0,61
Janus Henderson Flexible Income Fund	6,30	6,27
Janus Henderson Global High Yield Fonds	4,20	4,19
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	7,05	7,03
Janus Henderson High Yield Fund	3,91	3,80
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	2,30	2,27

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft möglicherweise nicht in der Lage ist, ausreichende Barressourcen zu generieren, um ihren Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen, bzw. dass sie hierzu nur unter stark nachteiligen Bedingungen in der Lage ist. Die Gesellschaft ist täglichen Barrücknahmen rückgebbarer Stammanteile ausgesetzt. Jeder Fonds legt daher den Grossteil seines Vermögens in Anlagen an, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und kurzfristig veräußert werden können. Nur ein beschränkter Anteil des Vermögens wird in Anlagen investiert, die nicht aktiv an einer aufgeführten Börse gehandelt werden. Börsennotierte Wertpapiere eines Fonds werden als kurzfristig veräußerbar angesehen, da sie an einer geregelten Börse notiert sind. Der Anlageberater kann gegebenenfalls Derivate und Schuldverschreibungen wie börsennotierte Terminkontrakte nutzen, um ein Engagement bei Märkten einzugehen und gleichzeitig eine ausreichende Liquidität zu wahren.

Wenn ein Fonds Wertpapiere in Freiverkehrsmärkten (Over the Counter) erwirbt, besteht keine Garantie, dass der Fonds in der Lage sein wird, den beizulegenden Zeitwert dieser Wertpapiere zu realisieren, da diese tendenziell durch beschränkte Liquidität und eine relativ hohe Preisvolatilität gekennzeichnet sind.

Die Gesellschaft darf kurzfristige Kredite aufnehmen, um eine Abwicklung zu gewährleisten. Um die Gesamtliquidität der Gesellschaft zu verwalten und eine ordnungsgemäße Veräu-

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

serung von Wertpapieren zu ermöglichen, kann sich der Verwaltungsrat gemäss den Bestimmungen des Verkaufsprospekts weigern, Anteile zurückzukaufen, die an einem Bewertungstag ein Zehntel der ausgegebenen Anteile eines Fonds übersteigen. Im Berichtszeitraum wurden sämtliche Rücknahmeanträge in Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt erfüllt, und zum 31. Dezember 2022 und 2021 wurden keine entsprechenden Anträge zurückgehalten.

Jede Anlage in Wertpapiere birgt das Risiko eines Kapitalverlusts. Der maximale Kapitalverlust auf gekaufte Optionen, Long-Positionen bei Aktien und Schuldverschreibungen ist auf den beizulegenden Zeitwert dieser Positionen beschränkt. Auf geschriebene Kaufoptionen und Short-Terminpositionen kann der maximale Kapitalverlust unbeschränkt sein. Der maximale Kapitalverlust auf geschriebene Verkaufsoptionen, Long-Terminpositionen und Devisenterminkontrakte ist auf den vertraglichen Nennwert dieser Positionen beschränkt.

Die Hauptverbindlichkeiten der Fonds bestehen vorwiegend aus ausstehenden Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen und der Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen, die Anleger verkaufen möchten. Im Wesentlichen sind alle finanziellen Verbindlichkeiten jedes Fonds innerhalb von zwei Monaten zahlbar.

Der Anlageberater hat eine Politik des Liquiditätsrisikomanagements eingeführt, um die Liquiditätsrisiken jedes Fonds zu überwachen und zu verwalten sowie sicherzustellen, dass das Liquiditätsprofil der von jedem Fonds gehaltenen Anlagen die Einhaltung der Verpflichtung des Fonds, Rücknahmeanträge zu erfüllen, erleichtern wird. Die Liquiditätspolitik des Anlageberaters berücksichtigt verschiedene Faktoren wie unter anderem die Anlagestrategie; das Liquiditätsprofil; die Rücknahmepolitik; die Handelsfrequenz; die Fähigkeit zur Durchsetzung von Rücknahmebeschränkungen und die Richtlinien des jeweiligen Fonds in Bezug auf die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert. Weitere Einzelheiten zum Management des Liquiditätsrisikos entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Kreditrisiko

Die Gesellschaft geht ein Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ein, mit denen er in Geschäftsbeziehungen steht und trägt zudem das Abwicklungsrisiko. Die Gesellschaft verringert die Konzentration des Kreditrisikos, indem sie mit Kontrahenten an anerkannten Börsen mit gutem Ruf Geschäfte abschließt.

Das Risiko jedes Fonds beschränkt sich auf die Kontrakte, in denen er derzeit eine finanzielle Vermögensposition hält, abzüglich der von der Gegenpartei erhaltenen Sicherheiten, oder auf Gegenparteien, die von jedem Fonds Sicherheiten erhalten haben bzw. bei denen Einschussvereinbarungen mit der Gegenpartei getroffen wurden.

Credit Default Swaps sind Transaktionen, bei denen die Verpflichtungen der Parteien davon abhängen, ob ein Kreditereignis in Bezug auf den Referenzwert eingetreten ist. Die Kreditereignisse sind im jeweiligen Kontrakt angegeben und sind darauf ausgerichtet, das Eintreten einer deutlichen Verschlechterung der Bonität des Referenzwerts zu identifizieren. Der Käufer bei einem Credit Default Swap-Kontrakt ist verpflichtet, dem Verkäufer während der Laufzeit des Kontrakts regelmässige Zahlungen zu leisten, sofern kein Ausfall eines zugrunde liegenden Referenzwerts eintritt. Bei Eintritt eines Kreditereignisses hat der Verkäufer dem Käufer den vollen Nennwert des

Referenzwerts, der einen geringen oder gar keinen Wert haben kann, zu bezahlen.

Mit Ausnahme der Kredittranchen und gegebenenfalls der derivativen Finanzinstrumente werden sämtliche Vermögenswerte der Fonds derzeit im Verwahstellennetz der J.P. Morgan SE – Niederlassung Dublin gehalten. Ein Konkurs oder eine Insolvenz der Verwahrstelle könnte dazu führen, dass die Rechte der Fonds bezüglich den von der Verwahrstelle gehaltenen Wertpapieren verzögert oder eingeschränkt werden. Die Gesellschaft überwacht dieses Risiko, indem sie die Kreditqualität und die Finanzlage der Verwahrstelle überwacht. Die Bonität der Verwahrstelle war am 31. Dezember 2022 mit A+ bewertet (31. Dezember 2021: A+).

Die folgende Tabelle zeigt die Kreditratings der Kontrahenten der Derivate/Kredittranchen zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

	2022	2021
Alter Domus	Nicht bewertet	Nicht bewertet
Bank of America	A-	A-
Bank of Montreal	A+	A+
Barclays	A	A
Citibank	A+	A+
Citigroup	BBB+	-
Credit Suisse	A-	A+
Deutsche Bank	A-	A-
GLAS	-	Nicht bewertet
Goldman Sachs	A+	BBB+
HSBC	A+	A-
J.P. Morgan	A+	A+
Jefferies	-	BBB+
Jefferies Finance LLC	BB-	BB-
KKR	A	A
Morgan Stanley	A-	BBB+
Nomura	-	BBB+
Royal Bank of Canada	-	AA-
State Street	A	A
Truist Bank	A	A
UBS AG	A+	A+
Wells Fargo Bank	-	A+
Wilmington Trust	-	A-
WSFS	A-	Nicht bewertet

Die Gesellschaft darf sowohl in (von allgemein bekannten Bewertungsagenturen) bewertete wie auch nicht bewertete finanzielle Vermögenswerte investieren. Nicht bewertete Wertpapiere werden vom Anlageberater als Wertpapiere unter Investment Grade behandelt, es sei denn, der Anlageberater oder der entsprechende Unteranlageberater befindet, dass solche Wertpapiere dieselben Eigenschaften aufweisen wie Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating.

Verpfändete bare und unbare Sicherheiten werden als Vermögenswerte in der Bilanz ausgewiesen. Ihre Nutzung wird eingeschränkt, bis die zugrunde liegenden Verträge glattgestellt wurden. Einzelheiten siehe Erläuterung 5.

Die Fonds halten zum Jahresende Credit Default Swaps, die über ICE (Central Counterparty Clearing House, „CCP“) zentral gecleart werden. Zentral geclearte Credit Default Swaps unterliegen dem Kreditrisiko des Clearing-Brokers (Citigroup), über den die Fonds die Positionen halten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 sind die Fonds mit erheblichem Kreditrisiko-Engagement aufgrund ihrer Anlage in forderungsbesicherten Wertpapieren, Staatsanleihen, Einlagenzertifikate, Commercial Paper und Unternehmensanleihen sowie (ggf.) ihre jeweiligen S&P-Kreditratings nachstehend als Prozentsatz des NIW angegeben.

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Balanced Fund	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund
	%	%	%	%
A	2,54	–	–	–
AA	0,07	–	–	–
AAA	2,52	–	–	–
B	0,08	–	–	–
BB	0,79	–	–	–
BBB	5,49	–	–	–
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	37,41	76,25	0,27	1,74

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Contrarian Fund	Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund
	%	%	%	%
A	–	2,95	–	–
AA	–	–	–	–
AAA	–	6,13	–	–
B	–	0,07	–	–
BB	1,25	1,40	–	–
BBB	–	8,20	–	–
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	1,10	49,21	3,50	2,03

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Absolute Return Income Fund	Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Janus Henderson Flexible Income Fund
	%	%	%	%
A	–	26,43	4,78	4,08
AA	–	8,24	–	0,17
AAA	–	6,37	6,79	5,69
B	–	–	–	0,13
BB	–	–	9,28	2,21
BBB	–	40,85	61,30	12,50
C	–	–	–	–
CC	–	–	–	–
CCC	–	–	–	–
Nicht bewertet	1,99	17,76	17,35	81,22

Zum 31. Dezember 2022 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Janus Henderson High Yield Fund	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund
	%	%	%	%
A	25,40	–	4,58	2,83
AA	2,00	–	–	0,28
AAA	6,80	–	2,25	0,23
B	0,35	34,27	9,94	0,57
BB	2,83	47,04	15,80	4,92
BBB	45,98	3,32	17,71	8,53
C	–	–	–	–
CC	–	0,18	–	–
CCC	–	5,96	2,77	–
Nicht bewertet	12,03	6,15	62,90	81,39

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Balanced Fund	Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Janus Henderson Global Life Sciences Fund
	%	%	%	%
A	0,99	-	-	-
AA	18,99	-	9,11	0,26
AAA	0,82	-	-	-
B	0,24	-	-	-
BB	3,9	-	-	-
BBB	5,93	8,15	16,02	-
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	6,3	-	6,67	-

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Global Research Fund	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Janus Henderson US Contrarian Fund	Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
	%	%	%	%
A	-	-	-	1,92
AA	0,24	1,51	0,29	23,17
AAA	-	-	-	1,67
B	-	-	-	0,33
BB	-	-	-	6,76
BBB	-	-	-	11,40
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	-	-	-	11,23

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Absolute Return Income Fund
	%	%	%	%
A	-	-	-	31,93
AA	1,57	2,21	1,24	8,74
AAA	-	-	-	3,61
B	-	-	-	-
BB	-	-	-	-
BBB	-	-	-	43,49
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	-
Nicht bewertet	-	-	-	10,05

Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	Janus Henderson Flexible Income Fund	Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Janus Henderson High Yield Fund
	%	%	%	%
A	9,53	2,10	13,81	-
AA	-	41,64	5,43	0,66
AAA	7,62	2,78	0,98	-
B	-	1,05	-	23,30
BB	5,67	10,47	9,57	49,77
BBB	59,46	20,00	62,98	1,53
C	-	-	-	-
CC	-	-	-	-
CCC	-	-	-	12,61
Nicht bewertet	14,23	25,69	5,39	0,61

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

	Janus Henderson Zum 31. Dezember 2021 (% des Nettoinventarwerts)	Multi-Sector Income Fund %	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund %
A		1,86	0,98
AA		8,44	53,98
AAA		3,24	0,49
B		10,37	0,62
BB		20,48	14,04
BBB		12,96	16,09
C		-	-
CC		-	-
CCC		6,59	-
Nicht bewertet		46,46	14,43

Kontrahentenrisiko

Bevor Vereinbarungen geschlossen werden, überprüft der Anlageberater alle Kontrahenten ausführlich. Die Bonität aller Vertragspartner wird regelmässig überwacht. Der Anlageberater berichtet im Rahmen der regelmäßigen Berichterstattung gemäß OGAW V an den Verwaltungsrat – je nach Fonds entweder auf Basis des Commitment-Ansatzes oder auf Basis des Value-at-Risk-Ansatzes.

Einzelheiten über die Vertragspartner sind in den Aufstellungen der Portfolioanlagen angegeben.

Ungedeckte Zusagen und Eventualverbindlichkeiten

Der Fonds investiert in eine Reihe von Privatplatzierungen, bei denen zum Jahresende ungedeckte Kapitalzusagen bestanden. Diese Zusagen für zukünftige Kapitaleinschüsse ergeben sich aus der Tranchenstruktur des Anlageprozesses für diese Wertpapiere und hängen von zukünftigen Ereignissen ab, die zum Jahresende noch nicht eingetreten waren. Üblicherweise beziehen sie sich auf zukünftige Finanz- oder Geschäftsziele, die im Anlagevertrag mit dem jeweiligen Beteiligungsunternehmen festgelegt sind, und es ist praktisch nicht sinnvoll, der Erreichung dieser Ziele in den Angaben zum Abschluss eine Wahrscheinlichkeit zuzuweisen. Wenn die auslösenden Ereignisse eintreten, besteht eine verbindliche Verpflichtung zur Finanzierung eines zusätzlichen Kaufs. Dies ist der Zeitpunkt, zu dem eine Anlagekauftransaktion ausgewiesen wird. Die ungedeckten Zusagen setzen dem Fonds bestimmten Risiken aus.

Das Kursrisiko des Fonds kann durch solche Zusagen für künftige Kapitaleinschüsse erhöht werden, da die Wahrscheinlichkeit eines erhöhten Risikos bei bereits vorhandenen Portfoliotiteln besteht.

Zudem besteht ein Liquiditätsrisiko, da zukünftige Tranchen zu einem zukünftigen Zeitpunkt zu verbindlichen Zusagen werden, und der Fonds möglicherweise andere Vermögenswerte liquidieren oder weiteres Kapital aufnehmen muss, um diese Zusagen zu erfüllen. Solche Zusagen für künftige Kapitaleinschüsse, die fällig werden können, werden als Teil der Anlagestrategie des Fonds so berücksichtigt, dass das Risiko, Portfoliobestände zu einem ungünstigen Zeitpunkt liquidieren zu müssen, verringert wird. Der Fondsmanager beachtet auch Zusagen für künftige Kapitaleinschüsse, die möglicherweise fällig werden und erhält regelmäßige Mitteilungen von den Beteiligungsunternehmen, damit die Mittelbeschaffung zur Erfüllung dieser Zusage geplant werden kann. Der Fonds erhält ebenfalls eine Mitteilung über die Zusage für den künftigen Kapitaleinschuss und kann dann Anlageentscheidungen darüber treffen, wie er genügend Barmittel zur Erfüllung der Zusage erzielen kann.

Zum 31. Dezember 2022 wiesen die Fonds keine ungedeckten Zusagen auf (31. Dezember 2021: 604.910 USD).

Marktgerechte Bewertung

Die Gesellschaft ist nach FR2 102 verpflichtet, ihre Anlagen im Rahmen einer Zeitwerthierarchie zu klassifizieren, die die Signifikanz von Eingabedaten reflektiert, die bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogen werden.

Die Fonds sind verpflichtet, für jedes Finanzinstrument, das in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert erfasst wird, eine Analyse der Stufe der nachfolgenden Zeitwerthierarchie offenzulegen, in der die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert kategorisiert werden. Die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert wird auf Grundlage der niedrigsten Input-Stufe bestimmt, die für die Gesamtbewertung zum Zeitwert von Bedeutung ist.

- Stufe 1: Der nicht angepasste notierte Preis für einen identischen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit an einem aktiven Markt, auf den ein Unternehmen am Bewertungsstichtag zugreifen kann.
- Stufe 2: Direkt oder indirekt für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beobachtbare Bewertungsfaktoren (observable Inputs, d. h. anhand von Marktdaten entwickelt), bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt.
- Stufe 3: Inputfaktoren sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar (d. h., für sie sind keine Marktdaten erhältlich).

Die Eingabedaten oder die Methoden, die zur Bewertung von Wertpapieren herangezogen werden, sind nicht notwendigerweise ein Indikator für das Risiko, das mit einer Investition in diese Wertpapiere verbunden ist.

Die Tabellen mit der Übersicht über die letzten Handelspreise der finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten des Fonds im Rahmen der Zeitwerthierarchie, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021, sind in den Abschnitten für die einzelnen Fonds enthalten.

15. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Die Satzung sieht vor, dass die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Dienstleistungen eine Vergütung beziehen, deren Satz jeweils vom Verwaltungsrat festgesetzt wird. Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben sich darauf geeinigt, dass die gesamt zahlbare Vergütung für den Verwaltungsrat 300.000 EUR pro Geschäftsjahr nicht übersteigen darf. Die Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich zum 31. Dezember 2022 auf

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

112.400 USD (etwa 105.000 EUR). Die Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich zum 31. Dezember 2021 auf 96.025 USD (etwa 85.000 EUR).

16. Vergütung des Abschlussprüfers

Für das Geschäftsjahr wurden die folgenden Gebühren und Aufwendungen an unsere gesetzlichen Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers Ireland, gezahlt:

	31. Dezember 2022 USD	31. Dezember 2021 USD
Prüfung des Abschlusses	359.453	457.575
Auslagen	-	-
	<u>359.453</u>	<u>457.575</u>

17. Wichtige Ereignisse während des Geschäftsjahres

Am 3. Januar 2022 wurde Janus Capital Management LC in Janus Henderson Investors US LLC umbenannt.

Am 22. Januar 2022 (das „Versmelzungsdatum“) wurde J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC mit der J.P. Morgan AG verschmolzen, die gleichzeitig ihre Rechtsform von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea) namens J.P. Morgan SE geändert hat.

Die Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf den Umfang der von der J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC für den Fonds erbrachten Dienstleistungen. Seit dem Verschmelzungsdatum nimmt J.P. Morgan SE die Aufgaben der Verwahrstelle weiterhin über die J.P. Morgan SE, Niederlassung Dublin, wahr.

Als Rechtsnachfolgerin der J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC hat J.P. Morgan SE, Niederlassung Dublin, alle Rechte und Pflichten übernommen, die J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC im Rahmen der bestehenden Vereinbarungen mit dem Fonds hat. Alle mit J.P. Morgan Bank (Ireland) PLC bestehenden Vereinbarungen sind von Rechts wegen auf J.P. Morgan SE, Niederlassung Dublin, übergegangen.

Mit Wirkung zum 1. März 2022 ist Brain Recht Portfoliomanager des Janus Henderson US Forty Fund und Jonathan Cofsky ist Portfoliomanager des Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund.

Am 11. März 2022 wurde Janus Capital International Limited in Janus Henderson Investors International Limited (JHIL) umbenannt.

Am 15. März 2022 wurde Henderson Global Investors Limited in Janus Henderson Investors UK Limited (JHIUKL) umbenannt.

Der Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund wurde am 25. März 2022 geschlossen.

Janus Henderson schloss den Verkauf von Intech Investment Management LLC am 31. März 2022 ab.

Für den Janus Henderson Balanced Fund wurde am 11. April 2022 die Anteilsklasse IA2 HBRL aufgelegt.

Für den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund wurde am 5. Mai 2022 die Anteilsklasse A4m HKD aufgelegt.

Janus Henderson beobachtet den Konflikt zwischen Russland und der Ukraine weiterhin sehr genau und hat Prozesse eingeführt, die in die normalen Geschäftsabläufe integriert sind, um rechtzeitig 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. Janus Henderson modelliert mögliche Szenarien als Basis für unsere Anlageentscheidungen, da wir den Konflikt zwischen Russland und der Ukraine weiter im Blick behalten. Die Fonds hielten während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022 kein direktes Engagement in Russland oder der Ukraine.

Für den Janus Henderson Balanced Fund, den Janus Henderson Global Life Sciences Fund, den Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund, den Janus Henderson Flexible Income Fund und den Janus Henderson High Yield Fund wurde am 2. August 2022 die Anteilsklasse T2 USD aufgelegt.

Für den Janus Henderson Flexible Income Fund und den Janus Henderson High Yield Fund wurden am 2. August 2022 die Anteilsklassen A5m HAUD, A5m USD, T5m HAUD und T5m USD aufgelegt.

Für den Janus Henderson Balanced Fund wurde am 10. August 2022 die Anteilsklasse H2 EUR aufgelegt.

Für den Janus Henderson US Contrarian Fund wurde am 10. August 2022 die Anteilsklasse E2 USD aufgelegt.

Der Janus Henderson Intech US Core Fund wurde am 28. September 2022 geschlossen.

Seth Meyer ist seit dem 1. Oktober 2022 nicht mehr Portfoliomanager des Janus Henderson US Short-Term Bond Fund.

Am 1. Oktober 2022 wurde Henderson Management, S.A. („HMSA“) in Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIE-SA“) umbenannt.

Für den Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund wurde am 11. Oktober 2022 die Anteilsklasse G2 HEUR aufgelegt.

Für den Janus Henderson US Contrarian Fund, den Janus Henderson US Forty Fund, den Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund, den Janus Henderson US Venture Fund und den Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund wurde am 11. Oktober 2022 die Anteilsklasse G2 USD aufgelegt.

Tom Ross ist seit dem 31. Oktober 2022 Portfoliomanager des Janus Henderson High Yield Fund.

Am 31. Oktober 2022 und am 1. Dezember 2022 wurde jeweils ein neuer Prospekt herausgegeben.

Der Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund und der Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund wurden am 1. Dezember 2022 für die Zwecke der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) als Fonds im Sinne von Artikel 8 eingestuft.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2022.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

18. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund wurde am 19. Januar 2023 die Anteilsklasse S2 USD aufgelegt.

Am 3. Februar 2023 wurde der Janus Henderson Global Flexible Income Fund von der Central Bank of Ireland widerrufen.

Für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund wurde am 16. März 2023 die Anteilsklasse S2 HEUR aufgelegt.

Janus Henderson beobachtet weiterhin die Kursbewegungen, bewertet die Reaktionen der Aufsichtsbehörden und schätzt die Liquiditätsrisiken angesichts des sich verändernden Umfelds im Zusammenhang mit Credit Suisse und der Silicon Valley Bank (SVB) ein, während sich die Situation weiterentwickelt. Wir bewerten weiterhin die Risiken und Chancen in den Anlageportfolios und überwachen und verwalten die Engagements. Die folgenden Fonds hielten 6 Positionen in Credit Suisse und 16 Positionen in SVB. Die nachstehende Tabelle zeigt die Gesamtauswirkungen dieser Positionen auf den Nettoinventarwert des Fonds. Die Fonds haben nach Jahresende alle zum 31. Dezember 2022 gehaltenen Positionen in Credit Suisse und SVB veräußert.

Fonds	Beizulegender Zeitwert insgesamt (USD)	NAV (USD)	% NAV
Janus Henderson Balanced Fund	11.410.265	6.738.329.697	0,17%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	154.340	48.274.842	0,32%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	2.236.271	172.386.739	1,30%
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	563.384	107.603.806	0,52%
Janus Henderson Flexible Income Fund	4.601.891	504.147.019	0,91%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	7.360.955	379.885.481	1,94%
Janus Henderson High Yield Fund	3.007.070	370.792.871	0,81%
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	4.392.348	222.124.900	1,97%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	2.070.755	258.421.895	0,80%

Es gab keine weiteren Ereignisse seit dem Ende des Geschäftsjahres.

19. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 20. April 2023 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Aufwandsgrenzen der Fonds (ungeprüft)

Die Tabelle mit den Höchstaufwandsgrenzen zeigt die in einem gegebenen Geschäftsjahr einem Fonds zuzuordnenden Gesamtgebühren und -spesen ohne Transaktionskosten und Handelsprovisionen. Diese sind als Prozentsatz der durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerte jeder Anteilsklasse („Höchstaufwandsgrenzen“) gemäss den Bedingungen des Verkaufsprospekts dargestellt, wie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ angeführt.

Fonds mit Anlageverwaltungsgebühren	Höchstkostengrenzen											
	Anteilsklassen USD/EUR/AUD/HKD/CHF/RMB(CNH)/SGD/CAD/JPY/SE											
	Anteile der Klasse A	Anteile der Klasse B	Anteile der Klasse E	Anteile der Klasse G	Anteile der Klasse H	Anteile der Klasse I	Anteile der Klasse S	Anteile der Klasse T	Anteile der Klasse V	Anteile der Klasse Y	Anteile der Klasse Z	Anteile der Klasse IA
Janus Henderson Balanced Fund	2,25%	3,25%	2,75%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	3,00%	2,25%	n. Z.	n. Z.	1,25%
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund	1,45%	n. Z.	2,40%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	n. Z.	1,90%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	1,75%	n. Z.	2,90%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	n. Z.	2,75%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	2,75%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	2,75%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Research Fund	2,50%	n. Z.	3,00%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	2,75%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	3,00%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Contrarian Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	2,75%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	n. Z.	1,80%	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Forty Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	2,50%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Research Fund	2,25%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	3,00%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	2,25%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	3,00%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Venture Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	3,00%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Intech European Core Fund	1,75%	n. Z.	2,75%	1,25%	1,25%	1,25%	1,25%	n. Z.	2,00%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Intech US Core Fund	1,75%	2,75%	2,75%	1,25%	1,25%	1,20%	1,20%	2,75%	2,00%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	2,50%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Absolute Return Income Fund	1,25%	n. Z.	1,90%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. Z.				
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund	1,05%	n. Z.	1,70%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. Z.	2,50%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	2,25%	3,25%	2,50%	0,85%	0,85%	0,80%	0,80%	3,00%	2,25%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1,20%	n. Z.	1,40%	0,85%	0,70%	0,60%	0,85%	n. Z.	2,50%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson High Yield Fund	2,25%	3,25%	2,50%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	3,00%	2,25%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,35%	n. Z.	1,85%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	n. Z.	2,50%	n. Z.	n. Z.	n. Z.
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	0,95%	2,10%	2,15%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	1,95%	1,90%	n. Z.	n. Z.	n. Z.

Ergänzende Erläuterungen (ungeprüft)

Offenlegung der Vergütung

Im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften hat die Gesellschaft eine Vergütungspolitik eingeführt, die den Grundsätzen entspricht, die in den ESMA-Leitlinien zu einer soliden Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie (die „Vergütungsleitlinien“) dargelegt sind. Die Vergütungspolitik gilt als für die Grösse, die interne Organisation sowie die Art, den Umfang und die Komplexität der Aktivitäten der Gesellschaft angemessen.

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt für bestimmte identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben. Zum 31. Dezember 2022 hatte die Gesellschaft keine Angestellten. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft bezieht sich daher nur auf die Mitglieder des Verwaltungsorgans der Gesellschaft (d. h. des Verwaltungsrats). Die Verwaltungsratsmitglieder, die nicht mit dem Anlageberater verbunden sind, erhalten eine feste Jahresgebühr, die den Gebühren anderer irischer Fonds entspricht, und entschädigt diese Verwaltungsratsmitglieder für ihre Aufgaben, ihr Fachwissen und ihre Verantwortlichkeiten.

Die Verwaltungsratsmitglieder, die Angestellte des Anlageberaters (oder eines verbundenen Unternehmens) sind, erhalten keine Vergütung für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsratsmitglieder.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 erhielten lediglich die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder für diese Funktion eine Festvergütung von der Gesellschaft, die sich insgesamt auf 112.400 USD belief. Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat Anspruch auf eine variable Vergütung durch die Gesellschaft.

Die Vergütungspolitik wurde geändert, um die Veröffentlichung der Vergütungsleitlinien im Oktober 2016 zu berücksichtigen, und die Politik wird jährlich anhand der jüngsten Überarbeitung überprüft, um sicherzustellen, dass sie weiterhin den Vergütungsleitlinien entspricht. Die jüngste Überarbeitung erfolgte im Februar 2021.

	Mitarbeiterzahl ¹	Gesamtvergütung (Tsd. GBP) ^{2,3,6}
Janus Henderson Capital	2.203	20.395
davon		
Feste Vergütung	2.203	9.863
Variable Vergütung	2.190	10.532
Janus Henderson Capital Vergütung unter den Kodex fallende Mitarbeiter	49	4.403
davon		
Geschäftsleitung ⁴	27	1.743
Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter ⁵	22	2.660

¹ Die tatsächliche Anzahl der Mitarbeiter, die ganz oder teilweise in die Aktivitäten von Janus Henderson Capital Funds eingebunden sind – es wurde kein Versuch unternommen, die Zeit aufzuzeichnen, die speziell zur Unterstützung von Janus Henderson Capital Funds aufgewendet wurde, da diese Daten im Rahmen der normalen Prozesse der Gesellschaft nicht erfasst werden.

² Bitte beachten Sie, dass aufgrund der Beschäftigungsstruktur und der Ressourcennutzung der Janus Henderson Group die in dieser Tabelle aufgeführten Mitarbeiter auch für andere Unternehmen der Janus Henderson Group tätig sein können.

³ Die angegebene Vergütung bezieht sich nur auf die Erbringung von Dienstleistungen für die einzelnen Fonds von Janus Henderson Capital Funds im Geschäftsjahr, nicht auf die Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr – zu diesem Zweck wurde die Vergütung zwischen der Erbringung von Dienstleistungen für Janus Henderson Capital Funds und für andere Unternehmen der Janus Henderson-Gruppe in Bezug auf feste Vergütungen und Jahres-/Langzeitboni wie folgt aufgeteilt:

- wenn die feste Vergütung direkt Janus Henderson Capital Funds zurechenbar ist (z. B. Honorare für die Verwaltungsratsmitglieder von Janus Henderson Capital Funds), 100 % dieser Honorare;
- anteilig auf Basis des durchschnittlichen AUM von Janus Henderson Capital Funds (als Anteil am gesamten durchschnittlichen AUM der Janus Henderson Group plc).
- in Bezug auf Anreize aus leistungsbezogenen Gebühren 100 % aller direkten Zuteilungen von leistungsbezogenen Gebühren, die innerhalb der Gesellschaft generiert werden

⁴ Zur Geschäftsleitung zählen das Janus Henderson Executive Committee und andere Mitglieder des Konzernverwaltungsrats sowie der Verwaltungsrat von Janus Henderson Capital Funds.

⁵ Zu den anderen Code Staff-Mitarbeitern gehören alle übrigen Code Staff-Mitarbeiter von JHIESA.

⁶ Bitte beachten Sie, dass Rundungsdifferenzen zwischen den einzelnen Zahlen und ihren Summen auftreten können.

Nicht-finanzielle Risiken (ungeprüft)

Politisches und wirtschaftliches Risiko

Anlagen in bestimmten Ländern, insbesondere in den Entwicklungsmärkten, sind unter Umständen mit erhöhten politischen und wirtschaftlichen Risiken verbunden. Vorbehaltlich der unter „Anlageziele und Anlagepolitik der Fonds“ in der jeweiligen Prospektergänzung dargelegten Beschränkungen der Anlagen können die Fonds Anlagen in Entwicklungsmärkten vornehmen. In Entwicklungsmärkten bestehen die Risiken, dass die Wirtschaftsstruktur nicht ausgereift ist, der Staat Anlagen ausländischer Anleger beschränkt und die Rechtsordnung verschieden ist.

Sondersituationen

Bestimmte Fonds können gezielt im Hinblick auf Sondersituationen (Special Situations) und Trendwenden (Turnarounds) wie z. B. die Entwicklung eines neuen Produkts, einen technologischer Durchbruch oder einen Führungswechsel investieren. Die Fondsperformance könnte leiden, falls die erwartete Entwicklung bei einer Anlage in Sondersituationen nicht eintritt oder nicht die erwartete Aufmerksamkeit erhält.

Internetsicherheit und Identitätsdiebstahl

Die von der Gesellschaft, einem Fonds, dem Manager, dem Anlageberater, den Unteranlageberatern, den Dienstleistungsanbietern eines Fonds (insbesondere den Abschlussprüfern, der Verwahrstelle, der Verwaltungsstelle, der Transferstelle sowie der Vertriebsstelle) und/oder den Emittenten von Wertpapieren, in die ein Fonds investiert, genutzten Informations- und Technologiesysteme sind möglicherweise anfällig für Schäden oder Unterbrechungen aufgrund von Computerviren, Netzwerkausfällen, Computer- und Telekommunikationsfehlern, Infiltrierung durch unbefugte Personen und Sicherheitsverletzungen, Bedienungsfehler durch die jeweiligen Anwender, Stromausfällen und Katastrophen wie Bränden, Wirbelstürmen, Überflutung, Orkanen und Erdbeben. Die vorgenannten Parteien haben Maßnahmen umgesetzt, um die mit diesen Ereignissen verbundenen Risiken zu kontrollieren. Falls die Systeme jedoch beeinträchtigt werden, für längere Zeit nicht funktionsfähig sind oder nicht mehr korrekt arbeiten, sind möglicherweise erhebliche Investitionen erforderlich, um sie zu reparieren oder zu ersetzen. Darüber hinaus unterliegen solche Maßnahmen Einschränkungen wie beispielsweise der Möglichkeit, dass bestimmte Risiken nicht identifiziert wurden. Falls es aus irgendeinem Grund zu einem Versagen dieser Systeme und/oder der Notfallpläne kommt, könnte dies schwerwiegende Unterbrechungen in der Geschäftstätigkeit eines Fonds, des Managers, des Anlageberaters, eines Unteranlageberaters, eines Dienstleistungsanbieters und/oder des Emittenten eines Wertpapiers, in das der Fonds investiert, zur Folge haben und dazu führen, dass die Sicherheit, Vertraulichkeit oder der Schutz sensibler Daten, einschließlich personenbezogener Daten der Anleger (und der wirtschaftlichen Eigentümer der Anleger) nicht aufrecht erhalten werden können. Weiterhin kann ein solches Versagen den Ruf eines Fonds, des Managers, des Anlageberaters, eines Unteranlageberaters und/oder eines Emittenten beschädigen, zu Rechtsstreitigkeiten für

die betreffende Einrichtung und ihre Tochtergesellschaften führen und auf andere Weise ihr Geschäft und ihre Finanzergebnisse beeinträchtigen. Wenn solche Probleme im Hinblick auf einen Emittenten eines Wertpapiers bestehen, in das der Fonds investiert, kann die Anlage des Fonds in dieses Wertpapier an Wert verlieren.

Aufsichtsbehördliches Risiko und rechtlicher Rahmen

Es kann sein, dass auf den Entwicklungsmärkten die staatliche Aufsicht nicht so streng ist und die Emittenten an derartigen Märkten nicht den einheitlichen Normen und Gepflogenheiten hinsichtlich Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Rechenschaftsberichten unterliegen, die für Emittenten in Industrieländern gelten. Über Emittenten aus Entwicklungsmärkten sind unter Umständen auch weniger Auskünfte öffentlich verfügbar.

In Entwicklungsmärkten ist der gesetzliche Rahmen für den Kauf und Verkauf von Anlagen und in Bezug auf den materiellen Eigentumsanspruch an diesen Anlagen unter Umständen relativ neu und unerprobt, und es gibt keine Zusicherung dafür, wie die Gerichte oder Behörden in Ländern mit Entwicklungsmärkten auf Fragen reagieren, die sich aus den Anlagen eines Fonds in solchen Ländern und diesbezüglichen Vereinbarungen ergeben.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die folgenden Offenlegungen erfolgen gemäss den Auflagen der EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR“), die am 12. Januar 2016 in Kraft trat. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT“) ist gemäss Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft;
- Ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder
- ein Lombardgeschäft.

Total Return Swaps („TRS“) fallen ebenfalls in den Anwendungsbereich der SFDR-Offenlegungspflichten. Zum 31. Dezember 2022 wurden keine TRS gehalten.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Fonds sind in Wertpapierfinanzierungsgeschäften engagiert (gemäß Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 zählen hierzu diese Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufsgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 werden im Folgenden Einzelheiten zur Beteiligung und zum Engagement der Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 dargelegt.

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Betrag der verliehenen Wertpapiere, ausgedrückt als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt sowie am verwalteten Vermögen der Fonds zum 31. Dezember 2022:

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Janus Henderson Balanced Fund	6.145.431	0,09	0,09
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	6.470.317	0,17	0,17
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	24.729	0,05	0,05
Janus Henderson US Forty Fund	3.020.213	0,38	0,38
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	529.350	0,31	0,31
Janus Henderson US Venture Fund	5.161.829	3,85	3,81
Janus Henderson Intech European Core Fund	1.264.108	2,11	2,11
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	4.270.362	2,37	2,30
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	16.614.800	6,65	6,43

Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle enthält die zehn größten Emittenten von Sicherheiten nach Wert der erhaltenen Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) für jeden Fonds zum 31. Dezember 2022:

Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)	Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund*		Janus Henderson Global Life Sciences Fund*	
Regierung von Japan	3.916.860	US-Schatzpapiere	2.575.570
Regierung von Frankreich	992.236	Regierung von Belgien	1.679.670
Königreich der Niederlande	721.584	Regierung von Österreich	977.529
Regierung von Belgien	601.528	UK-Schatzpapiere	755.271
Regierung von Österreich	237.168	Republik Finnland	507.241
		Regierung von Frankreich	367.058
		Regierung von Deutschland	643
		Königreich der Niederlande	531

Rendite/Kosten:

Alle durch Total Return Swaps erwirtschafteten Erträge gehören dem jeweiligen Fonds. Die Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von TRS sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten.

	Realisierte Gewinne/ (Verluste) USD	% der Gesamtrendite
Organismus für gemeinsame Anlagen:		
Janus Henderson Global Adaptive		
Capital Preservation Fund	25.543	100
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	52.119	100

* Der Fonds wurde am 25. März 2022 geschlossen.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)	Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund*		Janus Henderson US Venture Fund*	
Regierung von Japan	15.761	US-Schatzpapiere	2.320.072
Regierung von Frankreich	3.993	Regierung von Belgien	1.367.852
Königreich der Niederlande	2.904	Regierung von Österreich	795.954
Regierung von Belgien	2.420	UK-Schatzpapiere	609.540
Regierung von Österreich	954	Republik Finnland	413.075
Janus Henderson US Forty Fund*		Regierung von Frankreich	260
US-Schatzpapiere	1.210.657	Regierung von Deutschland	82
Regierung von Belgien	856.743	Königreich der Niederlande	68
Regierung von Österreich	498.527	Janus Henderson Intech European Core Fund*	
UK-Schatzpapiere	381.137	Regierung von Japan	1.246.905
Republik Finnland	258.726	UK-Schatzpapiere	67.915
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund*		Regierung von Belgien	21.821
US-Schatzpapiere	212.190	Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund*	
Regierung von Belgien	150.160	US-Schatzpapiere	4.315.445
Regierung von Österreich	87.377	Regierung von Belgien	79.556
UK-Schatzpapiere	66.802	Regierung von Österreich	46.293
Republik Finnland	45.347	UK-Schatzpapiere	35.392
		Republik Finnland	24.025
		Janus Henderson US Short-Term Bond Fund*	
		Regierung von Japan	171.912.777
		US-Schatzpapiere	108.435
		Regierung von Frankreich	99.577
		Königreich der Niederlande	72.416
		Regierung von Belgien	60.367
		Regierung von Österreich	23.801

*Alle Emittenten wurden einbezogen.

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten der zehn größten Gegenparteien nach Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (basierend auf dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) für jeden Fonds zum 31. Dezember 2022:

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abrechnungsbasis	Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungsgrundlage
Janus Henderson Balanced Fund			Janus Henderson US Venture Fund		
Citigroup Global Markets Ltd.	6.145.431	Dreiparteien	UBS AG	5.135.978	Dreiparteien
	6.145.431		JPMorgan	25.851	Dreiparteien
				5.161.829	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund			Janus Henderson Intech European Core Fund		
UBS AG	5.921.216	Dreiparteien	Citigroup Global Markets Ltd.	1.168.593	Dreiparteien
Merrill Lynch	346.601	Dreiparteien	HSBC Bank plc	65.418	Dreiparteien
JPMorgan	202.500	Dreiparteien	Merrill Lynch	30.097	Dreiparteien
	6.470.317			1.264.108	
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund			Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund		
Citigroup Global Markets Ltd.	24.729	Dreiparteien	Citigroup Global Markets Ltd.	3.989.909	Dreiparteien
	24.729		UBS AG	280.453	Dreiparteien
Janus Henderson US Forty Fund				4.270.362	
UBS AG	3.020.213	Dreiparteien	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund		
	3.020.213		BNP Paribas	13.574.773	Dreiparteien
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund			UBS AG	2.423.293	Dreiparteien
UBS AG	529.350	Dreiparteien	Citigroup Global Markets Ltd.	616.734	Dreiparteien
	529.350			16.614.800	

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

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	-	-	-	-	-	6.145.431	-	6.145.431
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	-	-	-	-	-	-	6.470.317	6.470.317
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	-	-	-	-	-	24.729	-	24.729
Janus Henderson US Forty Fund	-	-	-	-	-	-	3.020.213	3.020.213
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	-	-	-	-	-	-	529.350	529.350
Janus Henderson US Venture Fund	-	-	-	-	-	-	5.161.829	5.161.829
Janus Henderson Intech European Core Fund	-	-	-	-	-	-	1.264.108	1.264.108
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	-	-	-	-	-	-	4.270.362	4.270.362
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	-	-	-	-	13.574.773	3.040.027	-	16.614.800

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der Sicherheiten, die jeder Fonds für den jeweiligen Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2022 erhalten hat:

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungsbasis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	3.916.859
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.552.517
							6.469.376
Janus Henderson Global Life Sciences Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	3.164.288
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	2.373.526
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	747.231
Merrill Lynch	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	365.024
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	202.045
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	8.040
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	3.359
							6.863.513
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	15.761
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	10.271
							26.032
Janus Henderson US Forty Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.613.997
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.210.656
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	381.137
							3.205.790
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	282.883
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	212.191
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	66.802
							561.876
Janus Henderson US Venture Fund							
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.576.863
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	2.294.280

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abwicklungsgrundlage	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	608.513
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	25.792
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.026
JPMorgan	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	429
							5.506.903
Janus Henderson Intech European Core Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	1.215.218
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	67.915
Merrill Lynch Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	31.687
	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	20.853
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	968
							1.336.641
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund							
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	4.203.026
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	149.873
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	112.420
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	35.392
							4.500.711
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund							
BNP Paribas	Frankreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	14.345.786
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	2.452.408
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	393.082
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	256.162
UBS AG	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	108.435
							17.555.873

Alle Sicherheiten werden auf getrennten Konten gehalten.

Die Leih- und Sicherheitsgeschäfte erfolgen auf offener Basis und können bei Bedarf widerrufen werden.

Weiterverwendung von Sicherheiten

Barsicherheiten können während des Leihgeschäfts reinvestiert werden, um zusätzliche Erträge zugunsten des Fonds zu erwirtschaften.

Laufzeitprofil der Sicherheiten (Restlaufzeit bis Fälligkeit)	Weniger als ein Tag Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Ein Tag bis eine Woche Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Eine Woche bis ein Monat Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Ein bis drei Monate Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Drei Monate bis ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Mehr als ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Unbegrenzte Laufzeit Betrag der Sicherheiten (in Fondswährung)	Gesamtbetrag der Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund	–	–	507.817	563.058	36.904	5.361.597	–	6.469.376
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	–	–	–	88.170	639.846	6.135.497	–	6.863.513
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	–	–	2.043	2.266	149	21.574	–	26.032
Janus Henderson US Forty Fund	–	–	–	44.972	256.215	2.904.603	–	3.205.790
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	–	–	–	7.882	44.907	509.087	–	561.876
Janus Henderson US Venture Fund	–	–	–	71.802	409.065	5.026.036	–	5.506.903
Janus Henderson Intech European Core Fund	–	–	6.438	654	443.897	885.652	–	1.336.641
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	–	–	–	4.176	23.792	4.472.743	–	4.500.711
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	–	–	50.963	2.379.382	8.818	15.116.710	–	17.555.873

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rendite und Kosten von Wertpapierleihgeschäften

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu Renditen und Kosten der Fonds für jeden Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022:

Fonds	Bruttogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren (in Fondswährung)	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Rendite der Wertpapierleihstelle in %	Rendite des Fonds in %
Wertpapierleihgeschäfte					
Janus Henderson Balanced Fund	245.239	93.114	152.125	8%	92%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	1.108.822	355.611	753.211	8%	92%
Janus Henderson Global Research Fund	2.610	281	2.329	8%	92%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	16.144	5.893	10.251	8%	92%
Janus Henderson US Contrarian Fund	441	168	273	8%	92%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	1.756	666	1.090	8%	92%
Janus Henderson US Forty Fund	23.300	8.854	14.446	8%	92%
Janus Henderson US Research Fund	33	11	22	8%	92%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	6.022	2.289	3.733	8%	92%
Janus Henderson US Venture Fund	96.818	36.462	60.356	8%	92%
Janus Henderson Intech European Core Fund	40.301	3.224	37.077	8%	92%
Janus Henderson Intech US Core Fund	6	2	4	8%	92%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	72.347	6.332	66.015	8%	92%
Janus Henderson Flexible Income Fund	20.787	7.899	12.888	8%	92%
Janus Henderson High Yield Fund	1.082	411	671	8%	92%
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	8.720	3.314	5.406	8%	92%

*Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft)

Die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) (Verordnung (EU) 2019/2088) ist seit dem 10. März 2021 in Kraft. Gemäß Artikel 11 der SFDR (Transparenz der Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale und nachhaltiger Anlagen in periodischen Berichten) ist der Verwalter verpflichtet, Folgendes bereitzustellen:

Für jeden Artikel-8-Fonds: vorgeschriebene Informationen über das Ausmaß, in dem die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt sind.

Diese Informationen sind in den nachstehenden Anhängen für jeden Fonds aufgeführt.

Darüber hinaus legt die EU-Taxonomie-Verordnung („Taxonomie-Verordnung“) (Verordnung (EU) 2020/852) einen Rahmen für die Einstufung von Wirtschaftstätigkeiten als ökologisch nachhaltig innerhalb des EWR fest und verpflichtet die Teilfonds, zusätzlich offenzulegen, ob die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt wurden. Diese Informationen sind nachstehend aufgeführt:

Für jeden Artikel-8-Teilfonds: Die Fonds fördern ökologische oder soziale Merkmale und sind daher gemäß Artikel 6 der Taxonomie-Verordnung verpflichtet, darauf hinzuweisen, dass das „Do No Significant Harm“-Prinzip (keinem Zielbereich signifikant zu schaden) nur für die Anlagen der Strategie gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Allerdings ist zu beachten, dass die Fonds die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung nicht berücksichtigen und der Abgleich der Fondsportfolios mit dieser Taxonomie-Verordnung nicht vorgesehen ist. Daher gilt das „Do No Significant Harm“-Prinzip für die Anlagen der Strategie der jeweiligen Fonds nicht.

In Bezug auf die nachstehend aufgeführten Artikel-6-Fonds berücksichtigen die Anlagen dieses Finanzprodukts die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

Janus Henderson Balanced Fund
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
Janus Henderson Global Life Sciences Fund
Janus Henderson Global Research Fund
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund
Janus Henderson US Contrarian Fund
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
Janus Henderson US Forty Fund
Janus Henderson US Research Fund
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund
Janus Henderson US Venture Fund
Janus Henderson Intech European Core Fund
Janus Henderson High Yield Bond Fund
Janus Henderson Absolute Return Income Fund
Janus Henderson Absolute Return Income Opportunities Fund
Janus Henderson Flexible Income Fund
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1, der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Kennung der juristischen Person: 549300L5HRO6TZE5HG45
---	--

- ▶ Eine **nachhaltige Investition** ist eine Anlage in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Anlage keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich zuwiderläuft und die Unternehmen, in die investiert wird, gut geführt sind.
- ▶ Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und eine Liste von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung können mit der Taxonomie übereinstimmen oder auch nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hat dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> es hat ökologische/soziale (E/S) Merkmale gefördert und hatte zwar keine nachhaltige Anlage zum Ziel, hielt jedoch einen Anteil von % an nachhaltigen Anlagen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input checked="" type="checkbox"/> Es hat E/S-Merkmale gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- **Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



In welchem Maße wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der Zeit vom 31. Oktober 2022 bis zum Ende des Referenzzeitraums (im Folgenden als „Referenzzeitraum“ bezeichnet) förderte der Fonds den Klimaschutz durch die Festsetzung von Zielen für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen und die Unterstützung der Prinzipien des UN Global Compact (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken). Darüber hinaus ist der Fonds auch bestrebt, Anlagen in bestimmten Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlergehen des Menschen schaden können, zu vermeiden, indem er verbindliche Ausschlüsse anwendet. Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich erwartungsgemäß, wobei der Fonds die Vorgabe, dass sich mindestens 10 % der Unternehmen innerhalb des Fonds zu verifizierten oder verifiziert zugesagten wissenschaftlich fundierten Emissionszielen, wie von der Science Based Targets Initiative definiert, verpflichten müssen, sowie die ESG-Ausschlusskriterien einhielt. Der Anteil des Portfolios mit genehmigten oder zugesagten Zielen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 40 %.

Emittenten, die mutmaßlich gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen haben (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken), wurden ausgeschlossen. Auch auf Gefängnisse spezialisierte Real Estate Investment Trusts (REITs) wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds am 31. Oktober 2022 auf Artikel 8 umgestellt wurde.

Welche Ziele wurden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

► Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) handelt es sich um die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie auf Angelegenheiten der Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie vermieden es die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich zu schaden?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wurden die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Details:

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Die EU-Taxonomie gibt einen Grundsatz vor, nach dem Taxonomie-konforme Anlagen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen („Do no significant harm“), der von spezifischen EU-Kriterien begleitet wird.

Das „Do no significant harm“-Prinzip gilt nur für diejenigen Anlagen des Finanzprodukts, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Der übrige Teil der Anlagen dieses Finanzprodukts berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

Auch die übrigen nachhaltigen Anlagen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie hat dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wichtigste nachteilige Auswirkung	Wie wird die PAI berücksichtigt?
Verstöße gegen den UNGC und die OECD	Ausschlussverfahren
Engagement in umstrittenen Waffen	Ausschlussverfahren
THG-Emissionen	Durch einen direkten Dialog mit Unternehmen
CO2-Bilanz	Durch einen direkten Dialog mit Unternehmen
THG-Intensität von Beteiligungsunternehmen	Durch einen direkten Dialog mit Unternehmen

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- Die Liste enthält die Anlagen, die während des Referenzzeitraums **den größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts ausmachten, nämlich: 31. Oktober - 31. Dezember 2022.



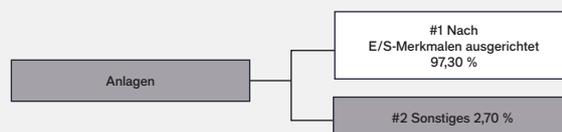
Was waren die wichtigsten Anlagen für dieses Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VICI Properties Inc	Immobilien	6,13%	USA
Prologis Inc	Immobilien	5,88%	USA
Welltower Inc	Immobilien	5,14%	USA
National Retail Properties Inc	Immobilien	4,90%	USA
Healthpeak Properties Inc	Immobilien	4,58%	USA
Digital Realty Trust Inc	Immobilien	4,25%	USA
Spirit Realty Capital Inc	Immobilien	3,89%	USA
STAG Industrial Inc	Immobilien	3,87%	USA
Agree Realty Corp	Immobilien	3,69%	USA
Life Storage Inc	Immobilien	3,49%	USA
SITE Centers Corp	Immobilien	3,41%	USA
Brixmor Property Group Inc	Immobilien	3,40%	USA
CubeSmart	Immobilien	3,35%	USA
UDR Inc	Immobilien	3,25%	USA
Physicians Realty Trust	Immobilien	3,24%	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** deckt Folgendes ab:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Anlagen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige E/S-Merkmale** umfasst Anlagen, die sich an den ökologischen oder sozialen Merkmalen orientieren, aber nicht als nachhaltige Anlagen eingestuft werden.

- Die Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögenswerten.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- ▶ Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.
- ▶ **Förderungsmaßnahmen** ermöglichen es anderen Tätigkeiten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
- ▶ **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftszweigen wurden die Investitionen getätigt?

In Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des Fonds wurden Anlagen in Immobilienaktien (auch bekannt als Unternehmensanteile) und immobilienbezogene Aktieninstrumente getätigt



In welchem Maße waren die nachhaltigen Anlagen mit ökologischer Zielsetzung mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen¹?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform

Ja:

in fossilem Gas c In Kernenergie

Nein

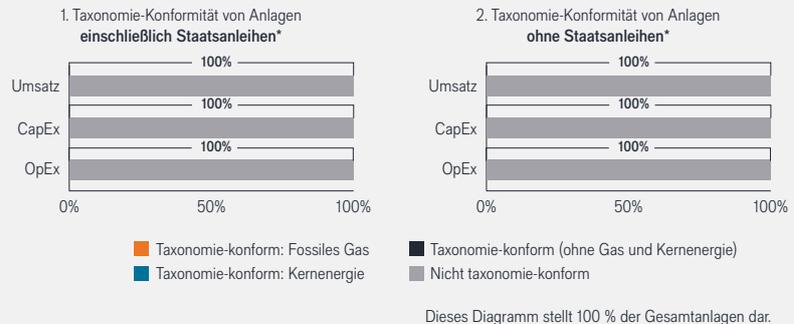
¹ Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Tätigkeiten im Bereich der fossilen Gase und der Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- ▶ Taxonomie-konforme Aktivitäten werden ausgedrückt als Anteil des:
 - **Umsatzes**, um den Anteil der Einnahmen der Beteiligungsunternehmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten anzugeben.
 - **Investitionsaufwands (CapEx)**, um die von Beteiligungsunternehmen getätigten umweltfreundlichen Investitionen anzugeben, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsaufwands (OpEx)**, um die umweltfreundlichen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen anzugeben.

Die folgenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts zeigt, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ sämtliche Engagements in staatlichen Titeln

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangs- und Förderungsmaßnahmen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform

Wie entwickelte sich der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen gegenüber früheren Referenzzeiträumen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform



Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform



Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Anlagen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.



- ▶ sind nachhaltige Anlagen mit einem ökologischen Ziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne von Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.**

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8



Welche Investitionen fielen unter „# Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Andere Anlagen wurden ausschließlich in Bargeld getätigt



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Es gab keine Verstöße gegen die Ausschlusskriterien, und es wurden dem Handel vorgelagerte Compliance-Kontrollen angewandt, um die Einhaltung der für den Fonds geltenden ESG-Filter im Hinblick auf den UNGC sowie Gefängnis-REITS zu gewährleisten. Der Fonds hielt außerdem mehr als 10 % des investierten Vermögens in Unternehmen mit von der Science Based Targets Initiative genehmigten oder überprüften verbindlichen Zielen. Der Anteil des Portfolios mit genehmigten oder zugesagten Zielen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 40 %.

► Bei den Referenzindizes handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie unterscheidet sich die Referenzbenchmark von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, um die Übereinstimmung der Referenzbenchmark mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds keinen Referenzindex verwendet, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Regelmäßige Offenlegung für die in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1, der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukte

Produktname: Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Kennung der juristischen Person: 5493002EQQLOB9HNG162
---	--

- ▶ Eine **nachhaltige Investition** ist eine Anlage in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Anlage keinem ökologischen oder sozialen Ziel erheblich zuwiderläuft und die Unternehmen, in die investiert wird, gut geführt sind.
- ▶ Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifizierungssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und eine Liste von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Anlagen mit ökologischer Zielsetzung können mit der Taxonomie übereinstimmen oder auch nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Hat dieses Finanzprodukt ein nachhaltiges Anlageziel verfolgt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> es fördert ökologische/soziale (E/S) Merkmale und hat zwar keine nachhaltige Anlage zum Ziel, hält jedoch einen Mindestanteil von % an nachhaltigen Anlagen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden	<input type="checkbox"/> mit einem ökologischen Ziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig eingestuft werden
<input type="checkbox"/> es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es hat E/S-Merkmale gefördert, jedoch keine nachhaltigen Anlagen getätigt

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- **Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.



In welchem Maße wurden die von diesem Finanzprodukt geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

In der Zeit vom 31. Oktober 2022 bis zum Ende des Referenzzeitraums (im Folgenden als „Referenzzeitraum“ bezeichnet) förderte der Fonds den Klimaschutz und die Unterstützung der Prinzipien des UN Global Compact (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken). Darüber hinaus ist der Fonds auch bestrebt, Anlagen in bestimmten Tätigkeiten, die der Gesundheit und dem Wohlergehen des Menschen schaden können, zu vermeiden, indem er verbindliche Ausschlüsse anwendet. Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie haben sich die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelten sich erwartungsgemäß, wobei die Prinzipien des Global Compact insgesamt ebenso wie die ESG-Ausschlusskriterien eingehalten wurden. Darüber hinaus hat der Fonds die Anwendung von Kriterien im Zusammenhang mit der THG-Intensität gefördert. Konkret wurden Emittenten ausgeschlossen, die mehr als 10 % ihres Umsatzes aus der Gewinnung von Ölsand, arktischem Öl und Gas und Kraftwerkskohle oder mit Tabak oder Erwachsenenunterhaltung erzielen. Emittenten, die mutmaßlich gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen haben (die Aspekte wie Menschenrechte, Arbeitsbedingungen, Korruption und Umweltverschmutzung abdecken), wurden ebenfalls ausgeschlossen. Der Fonds nahm keine direkten Anlagen in Unternehmen vor, die aktuell an der Herstellung umstrittener Waffen beteiligt sind oder eine Minderheitsbeteiligung von mindestens 20 % an einem Hersteller umstrittener Waffen halten.

...und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds am 31. Oktober 2022 auf Artikel 8 umgestellt wurde 2022.

Welche Ziele wurden mit den nachhaltigen Anlagen verfolgt, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, und wie trug die nachhaltige Anlage zu diesen Zielen bei?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) handelt es sich um die wichtigsten negativen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte sowie auf Angelegenheiten der Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie vermieden es die nachhaltigen Anlagen, die das Finanzprodukt teilweise getätigt hat, ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich zu schaden?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wie wurden die Indikatoren für negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wurden die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang gebracht? Details:

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Die EU-Taxonomie gibt einen Grundsatz vor, nach dem Taxonomie-konforme Anlagen die Ziele der EU-Taxonomie nicht wesentlich beeinträchtigen dürfen („Do no significant harm“), der von spezifischen EU-Kriterien begleitet wird.

Das „Do no significant harm“-Prinzip gilt nur für diejenigen Anlagen des Finanzprodukts, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Der übrige Teil der Anlagen dieses Finanzprodukts berücksichtigt die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten nicht.

Auch die übrigen nachhaltigen Anlagen dürfen die ökologischen und sozialen Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen.



Wie hat dieses Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wichtigste nachteilige Auswirkung	Wie wird die PAI berücksichtigt?
Verstöße gegen den UNGC und die OECD	Ausschlussverfahren
Engagement in umstrittenen Waffen	Ausschlussverfahren
THG-Emissionen	Ausschlussverfahren
CO2-Bilanz	Ausschlussverfahren
THG-Intensität von Beteiligungsunternehmen	Ausschlussverfahren
Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Ausschlussverfahren

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- Die Liste enthält die Anlagen, die während des Referenzzeitraums **den größten Anteil der Anlagen** des Finanzprodukts ausmachten, nämlich: 31. Oktober - 31. Dezember 2022.



Was waren die wichtigsten Anlagen für dieses Finanzprodukt?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States Treasury Note/Bond, 4,000 %, 15.11.2042	US-Schatzpapiere	3,41%	USA
Bundesobligation, 0,000 %, 10.10.2025	Regierungen/Behörden außerhalb der USA	2,63%	Deutschland
American Express Co, 3,375 %, 05.03.2024	US-Finanzen	2,05%	USA
Toronto-Dominion Bank, 3,631 %, 13.12.2029	Nicht-US-Finanzen	1,76%	Kanada
Bundesobligation, 1,300 %, 15.10.2027	Regierungen/Behörden außerhalb der USA	1,61%	Deutschland
United States Treasury Note/Bond, 3,000 %, 15.08.2052	US-Schatzpapiere	1,48%	USA
Equifax Inc, 2,600 %, 12.01.2024	US-Industrie	1,45%	USA
DTE Energy Co, 4,220 %, 11.01.2024	US-Versorgung	1,18%	USA
UBS Group AG, 1,008 %, 30.07.2024	Regierungen/Behörden außerhalb der USA	1,11%	Deutschland
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,100 %, 15.11.2029	Nicht-US-Finanzen	1,11%	Schweiz
Boeing Co., 4,508 %, 05.01.2023	US-Industrie	1,02%	USA
US Bancorp, 4,548 %, 07.22.2028	US-Finanzen	1,01%	USA
Take-Two Interactive Software Inc, 3,300 %, 28.03.2024	US-Industrie	0,97%	USA
CoStar Group Inc, 2,800 %, 15.07.2030	US-Industrie	0,94%	USA
HSBC Holdings PLC, 1,589 %, 24.05.2027	Nicht-US-Finanzen	0,94%	Vereinigtes Königreich

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

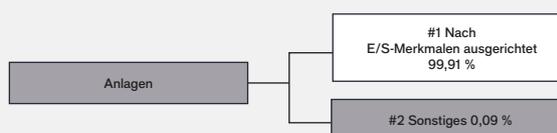
- Die Vermögensallokation beschreibt den Anteil der Anlagen in bestimmten Vermögenswerten.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet umfasst die Anlagen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt werden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Nach E/S-Merkmalen ausgerichtet** deckt Folgendes ab:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltig** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Anlagen.
- Die Unterkategorie **#1B Sonstige E/S-Merkmale** umfasst Anlagen, die sich an den ökologischen oder sozialen Merkmalen orientieren, aber nicht als nachhaltige Anlagen eingestuft werden.

Ansatz für #3 E/S-Konformitätskennzahlen: Bei den Beträgen handelt es sich um Netto-Long-/Short-Positionen.

In welchen Wirtschaftszweigen wurden die Investitionen getätigt?

Im Jahr 2022 haben wir in die folgenden Sektoren investiert:

Bankwesen
Grundstoffindustrie
Makler, Vermögensverwalter und Börsen
Investitionsgüter
Kommunikation
Konsumgüter (zyklisch und nicht-zyklisch)
Elektrik
Energie
Finanzunternehmen
Staatliche Unternehmen
Versicherungen
Lokale Behörden
Sonstige Finanzen
Sonstige Industrie
Sonstige Versorgung
Immobilienfonds (Real Estate Investment Trusts)
Supranational
Technologie
Transport

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- ▶ Um der EU-Taxonomie zu entsprechen, umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** Emissionsbegrenzungen und die Umstellung auf vollständig erneuerbare Energien oder kohlenstoffarme Brennstoffe bis Ende 2035. Für die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Sicherheits- und Abfallbewirtschaftungsvorschriften.
- ▶ **Förderungsmaßnahmen** ermöglichen es anderen Tätigkeiten direkt, einen wesentlichen Beitrag zu einem Umweltziel zu leisten.
- ▶ **Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.
- ▶ Taxonomie-konforme Aktivitäten werden ausgedrückt als Anteil des:
 - **Umsatzes**, um den Anteil der Einnahmen der Beteiligungsunternehmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten anzugeben.
 - **Investitionsaufwands (CapEx)**, um die von Beteiligungsunternehmen getätigten umweltfreundlichen Investitionen anzugeben, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.
 - **Betriebsaufwands (OpEx)**, um die umweltfreundlichen operativen Aktivitäten von Beteiligungsunternehmen anzugeben.



In welchem Maße waren die nachhaltigen Anlagen mit ökologischer Zielsetzung mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform

Hat das Finanzprodukt in Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen¹?

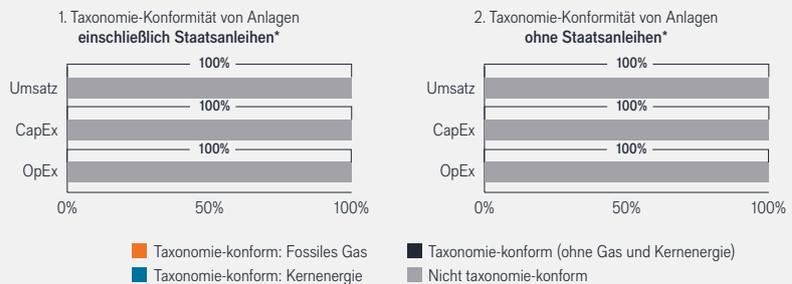
Ja:

in fossilem Gas In Kernenergie

Nein

¹Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen Gasen und/oder Kernenergie stehen nur dann im Einklang mit der EU-Taxonomie, wenn sie zur Begrenzung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für Tätigkeiten im Bereich der fossilen Gase und der Kernenergie, die der EU-Taxonomie entsprechen, sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die folgenden Diagramme zeigen in grüner Farbe den Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt das erste Diagramm die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen, während das zweite Diagramm die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Anlagen des Finanzprodukts zeigt, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



Dieses Diagramm stellt 100 % der Gesamtanlagen dar.

*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ sämtliche Engagements in staatlichen Titeln

Wie hoch war der Anteil der Anlagen in Übergangs- und Förderungsmaßnahmen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8



► sind nachhaltige Anlagen mit einem ökologischen Ziel, die die **Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne von Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.**

Wie entwickelte sich der Prozentsatz der mit der EU-Taxonomie konformen Anlagen gegenüber früheren Referenzzeiträumen?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform



Wie hoch war der Anteil nachhaltiger Anlagen mit ökologischer Zielsetzung, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Nicht zutreffend: Der Fonds ist nicht mit der EU-Taxonomie konform und hält keine nachhaltigen Anlagen



Wie hoch war der Anteil sozial nachhaltiger Anlagen?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds nicht in nachhaltige Anlagen investiert.



Welche Investitionen fielen unter „# Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu den übrigen Vermögenswerten zählten Barmittel oder Barmitteläquivalente, Anlagen in staatlichen Emittenten, verbriefte Vermögenswerte, zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements gehaltene Derivate oder für andere Anlagezwecke als das Engagement in Direktemittenten gehaltene Derivate. Für solche Anlagen gelten keine Mindestanforderungen im Hinblick auf ökologische oder soziale Schutzmaßnahmen.



Welche Maßnahmen wurden während des Referenzzeitraums ergriffen, um die ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen?

Der Fonds hat nicht gegen die Ausschlusskriterien oder andere verbindliche Verpflichtungen verstoßen, und es wurden dem Handel vorgelagerte Compliance-Kontrollen angewandt, um die Einhaltung der vorstehend aufgeführten ESG-Ausschlusskriterien zu gewährleisten.

Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung (ungeprüft) (Fortsetzung)

ANHANG 1 – ARTIKEL 8

- ▶ **Bei den Referenzindizes** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt.



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?

Wie unterscheidet sich die Referenzbenchmark von einem breiten Marktindex?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren entwickelt, um die Übereinstimmung der Referenzbenchmark mit den geförderten ökologischen oder sozialen Merkmalen zu bestimmen?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zur Referenzbenchmark entwickelt?

Nicht zutreffend: Der Fonds verwendet keine Referenzbenchmark, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?

Dieser Abschnitt ist nicht anwendbar, da der Fonds keinen Referenzindex verwendet, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Anteilklassen (ungeprüft)

Die Gesellschaft bietet 12 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 Anteilskategorie
Klasse A	Serie 1	Jährlich -- *	**	US-Dollar (USD)
Klasse B	Serie 2	Halbjährlich – s	H	Euro (EUR)
Klasse E	Serie 3	Vierteljährlich – q	PH	Pfund Sterling (GBP)
Klasse G	Serie 4	Monatlich -- m		Hongkong-Dollar (HKD)
Klasse H	Serie 5			Japanischer Yen (JPY)
Klasse I	Serie 6			Australischer Dollar (AUD)
Klasse S				Schweizer Franken (CHF)
Klasse T				Kanadischer Dollar (CAD)
Klasse V				Renminbi (CNH)
Klasse Y				Schwedische Krone (SEK)
Klasse Z				Neuseeland-Dollar (NZD)
Klasse IA				Singapur-Dollar (SGD)
				Norwegische Krone (NOK)
				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 Anteilskategorie umfasst fünf Unterkategorien/Serien von Anteilen, die sich auf Ausschüttungspolitik einer Klasse beziehen. Die fünf Serien und ihre jeweilige Ausschüttungspolitik sind nachstehend dargelegt.

Thesaurierende Anteilklassen:

Die Gesellschaft nimmt keinen Dividendenausweis und keine Dividendenzahlung auf thesaurierende Klassen vor. Jeglicher Nettoertrag und die realisierten Netto-Kursgewinne werden nicht ausgeschüttet, sondern in dem Nettoinventarwert pro Anteil berücksichtigt.

Alle thesaurierenden Anteilklassen sind „Anteile der Serie 2“ und werden mit der Nummer 2 im Namen der Anteilskategorie gekennzeichnet.

Ausschüttende Anteilklassen:

Für die ausschüttenden Anteilklassen wird beabsichtigt, Dividenden festzusetzen und auszuschütten, die aus dem gesamten oder einem Teil der Anlageerträge und realisierten und nicht realisierten Nettokapitalerträgen und/oder des Kapitals bestehen, wie unten angegeben.

Ausschüttende Anteilklassen können abhängig von ihrer Ausschüttungspolitik als eine von vier Anteilsserien ausgewiesen werden und sie werden mit den Zahlen 1, 3, 4, 5 oder 6 im Namen der Anteilskategorie gekennzeichnet.

Anteile der Serie 1

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abwicklungszeitraum nach Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

Anteile der Serie 3

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abwicklungszeitraum vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

Anteilklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Anteile der 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 (ungeprüft)

Die zusätzlichen Informationen in diesem Abschnitt beziehen sich auf die Fonds, die von der Hong Kong Securities and Futures Commission („SFC“) zum 31. Dezember 2022 zugelassen wurden und die Offenlegungspflichten in Hongkong erfüllen.

Hinweis: Die SFC-Autorisierung stellt weder eine Empfehlung oder Befürwortung eines Produkts dar, noch garantiert sie die kommerziellen Vorzüge eines Produkts oder dessen Performance. Sie bedeutet nicht, dass das Produkt für alle Anleger geeignet ist und auch nicht, dass es für einen bestimmten Anleger oder eine bestimmte Anlegergruppe geeignet ist.

In der folgenden Tabelle sind der höchste und der niedrigste Nettoinventarwert je Anteil der letzten zehn Jahre für jede zum 31. Dezember 2022 ausgegebene und für Anleger in Hongkong verfügbare Anteilsklasse angegeben:

Höchster und niedrigster Nettoinventarwert je Anteil über zehn Jahre

Janus Henderson Balanced Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HAUD	10,53	11,34	11,68	11,98	13,85	14,72	11,25	17,71	20,37	20,32
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	12,31	14,25	14,22
A5m SGD	-	-	-	-	-	-	-	11,53	12,96	12,90
A5m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	11,55	12,85	12,82
A2 USD	22,09	23,30	23,62	23,87	27,64	25,39	32,82	36,84	42,67	42,56
A5m USD	10,35	10,60	10,53	9,88	10,94	11,34	11,99	12,93	14,39	14,36
B2 USD	19,06	19,92	20,11	19,99	22,92	24,29	26,67	29,63	33,98	33,89
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	12,11	14,32	14,28
E2 USD	-	-	-	10,24	11,79	12,55	-	-	-	17,80
I2 USD	24,88	26,47	26,93	27,65	32,32	34,76	39,13	44,35	51,89	51,77
H2 USD	-	-	-	-	10,03	10,79	-	-	-	16,06
H1m USD	-	-	-	-	10,03	10,70	-	-	-	15,44
V5m USD	10,37	10,65	10,64	10,04	11,10	11,52	-	-	-	14,58
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,12
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,27
E5m USD	-	-	-	10,10	11,12	11,51	-	-	-	14,29
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,27
A5m HKD	10,35	10,59	10,52	9,87	11,01	11,46	1,54	12,91	14,45	14,41
I1m HGBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13,26
A5m HAUD	10,42	10,62	10,66	10,05	10,98	11,36	8,18	12,34	13,59	13,56
V5m HAUD	10,41	10,72	10,75	10,15	11,11	11,49	-	-	-	13,74
A5m HCAD	10,41	10,68	10,65	9,99	10,87	11,24	8,93	12,39	13,72	13,69
I2 HCAD	-	-	-	10,97	12,72	13,56	11,54	16,85	19,64	19,59
A5m HCNH	10,38	10,72	10,84	10,70	12,26	12,84	-	-	-	16,90
A2 HEUR	23,67	24,93	25,20	25,02	28,35	29,00	35,26	34,76	39,89	39,78
A2 HKD	13,08	13,79	13,97	14,15	16,50	17,66	2,51	21,81	25,41	25,35
A5m HEUR	10,31	10,55	10,46	9,77	10,42	10,75	11,97	11,34	12,50	12,47
E2 HEUR	12,76	13,38	13,52	13,31	15,00	15,59	-	-	-	20,64
E5m HEUR	10,33	10,58	10,47	9,74	10,30	10,61	-	-	-	12,07
I2 HEUR	14,73	15,63	15,89	16,02	18,32	19,25	23,24	23,14	26,81	26,74
I1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15,59
H2 HEUR	-	-	-	-	10,03	10,54	-	-	-	14,66
H1m HEUR	-	-	-	-	10,03	10,46	-	-	-	14,08
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,83
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,05

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Balanced Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HAUD	9,93	10,32	10,83	10,55	11,86	13,05	9,35	12,81	17,20	15,62
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	8,86	11,96	11,05
A5m SGD	-	-	-	-	-	-	-	9,24	11,09	10,10
A5m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	8,58	11,22	9,64
A2 USD	18,98	21,60	21,76	21,12	23,62	21,76	26,87	26,37	35,78	33,21
A5m USD	9,88	10,09	9,48	9,07	9,74	9,98	10,22	9,54	12,56	10,84
B2 USD	16,54	18,61	18,45	17,84	19,77	21,55	22,05	21,37	28,77	26,24
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	9,54	11,80	11,64
E2 USD	-	-	-	9,71	10,13	11,15	-	-	-	13,84
I2 USD	21,18	24,35	24,92	24,27	27,36	31,00	31,73	31,50	43,09	40,72
H2 USD	-	-	-	-	9,98	9,62	-	-	-	12,63
H1m USD	-	-	-	-	9,98	9,50	-	-	-	12,09
V5m USD	9,88	10,11	9,63	9,21	9,90	10,14	-	-	-	11,00
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,35
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,54
E5m USD	-	-	-	9,60	9,95	10,09	-	-	-	10,75
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,54
A5m HKD	9,88	10,10	9,47	9,11	9,73	10,07	1,32	9,53	12,54	10,95
I1m HGBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,27
A5m HAUD	9,93	10,10	9,62	9,22	9,86	9,91	7,10	9,22	11,98	10,06
V5m HAUD	9,90	10,16	9,72	9,31	9,96	10,02	-	-	-	10,20
A5m HCAD	9,92	10,13	9,58	9,16	9,77	9,79	7,43	9,21	12,04	10,27
I2 HCAD	-	-	-	10,00	10,85	12,05	9,14	12,05	16,37	15,31
A5m HCNH	9,88	10,11	9,93	9,63	10,56	11,32	-	-	-	12,85
A2 HEUR	20,43	23,14	23,19	22,45	24,72	25,95	30,37	25,17	33,75	30,42
A2 HKD	11,23	12,80	12,88	12,56	13,98	15,71	2,05	15,62	21,20	19,92
A5m HEUR	9,84	10,05	9,38	8,96	9,47	9,21	10,73	8,46	11,01	9,23
E2 HEUR	11,07	12,47	12,41	11,99	13,15	13,73	-	-	-	15,72
E5m HEUR	9,87	10,07	9,37	8,93	9,40	9,06	-	-	-	8,90
I2 HEUR	12,57	14,42	14,67	14,26	15,83	17,02	19,83	16,62	22,47	20,60
I1m HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,95
H2 HEUR	-	-	-	-	9,96	9,32	-	-	-	11,30
H1m HEUR	-	-	-	-	9,96	9,21	-	-	-	10,77
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,02
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,26

Janus Henderson Global Life Sciences Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 USD	20,52	27,98	33,73	28,79	31,01	35,40	39,19	47,87	52,01	50,19
I2 HKD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,93
Z2 USD	-	-	-	100,46	126,30	147,80	-	-	-	226,43
V2 USD	-	-	10,31	10,14	10,92	12,46	-	-	-	17,65
H1 USD	-	100,00	14,19	12,19	13,47	15,60	17,57	21,78	23,96	23,18
H2 USD	10,97	15,17	18,45	15,85	17,51	20,28	22,86	28,35	31,19	30,18
I2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	14,38	15,71	15,18
H1 GBP	-	100,00	14,75	15,17	16,64	19,39	28,43	26,24	28,61	30,56
H2 GBP	14,99	21,80	26,64	27,39	30,04	35,01	51,34	47,42	51,70	55,24
V2 HEUR	-	-	10,30	10,13	10,55	11,69	-	-	-	15,47
H2 HEUR	11,04	15,24	18,50	15,89	16,97	19,08	22,95	25,12	27,41	26,45
H2 EUR	-	100,00	16,77	14,37	14,97	17,20	22,50	22,84	26,47	27,92
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,02
I2 HEUR	19,40	26,50	32,09	27,47	28,99	32,37	38,60	41,93	45,49	43,85
I1 USD	-	-	-	10,04	12,46	14,33	-	-	-	20,84
I2 USD	23,19	31,84	38,56	33,03	36,04	41,45	46,31	57,02	62,37	60,27
E2 HEUR	10,72	14,53	17,42	14,83	15,31	16,88	-	-	-	21,95
E2 USD	10,81	14,66	17,62	15,01	16,02	18,21	-	-	-	25,39
B2 USD	17,80	24,03	28,80	24,49	25,91	29,29	32,02	38,72	41,71	40,18
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,46
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14,71
A2 HKD	-	-	11,24	9,60	10,41	11,92	1,69	15,96	17,41	16,83
A2 HEUR	20,75	28,27	34,02	29,02	30,22	33,35	39,57	42,65	45,96	44,24
A2 HCNH	-	100,00	13,81	12,17	13,92	16,11	-	-	-	23,69
A2 HAUD	10,93	15,22	18,54	15,85	17,06	19,36	14,59	25,04	27,04	26,04
I2 EUR	-	100,00	16,69	14,25	14,71	16,76	-	-	-	26,41
I2 HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,83

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Global Life Sciences Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 USD	13,46	20,32	26,72	23,14	24,82	28,65	29,93	28,70	45,28	39,98
I2 HKD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,80
Z2 USD	-	-	-	10,00	99,24	120,23	-	-	-	182,32
V2 USD	-	-	9,43	8,15	8,74	10,08	-	-	-	14,06
H1 USD	-	10,00	11,27	9,82	10,66	12,67	13,23	12,92	20,67	18,59
H2 USD	9,80	10,91	14,65	12,76	13,87	16,47	17,21	16,80	26,91	24,20
I2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	8,63	13,62	12,10
H1 GBP	-	10,00	11,80	11,01	14,00	15,06	21,41	17,57	24,20	24,34
H2 GBP	10,00	14,65	21,30	19,87	25,27	27,19	38,66	31,72	43,74	43,98
V2 HEUR	-	-	9,42	8,13	8,58	9,39	-	-	-	12,21
H2 HEUR	9,87	10,98	14,70	12,79	13,67	15,37	18,28	15,06	23,78	21,00
H2 EUR	-	10,00	12,03	11,14	12,93	13,63	16,94	15,25	22,25	22,56
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,78
I2 HEUR	12,70	19,19	25,46	22,09	23,47	26,03	30,95	25,29	39,64	34,70
I1 USD	-	-	-	9,89	9,91	11,62	-	-	-	16,66
I2 USD	15,07	23,02	30,58	26,57	28,68	33,60	35,11	33,98	54,04	48,18
E2 HEUR	9,41	10,59	13,79	11,90	12,51	13,54	-	-	-	17,27
E2 USD	9,46	10,69	13,95	12,06	12,88	14,72	-	-	-	20,18
B2 USD	11,79	17,58	22,77	19,66	20,90	23,65	24,69	23,40	36,54	31,86
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,49
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,96
A2 HKD	-	-	8,90	7,76	8,28	9,65	1,29	9,57	15,12	13,49
A2 HEUR	13,67	20,55	26,95	23,31	24,61	27,27	31,84	25,88	40,25	34,89
A2 HCNH	-	9,28	10,87	9,90	10,83	13,05	-	-	-	19,03
A2 HAUD	9,50	10,89	14,66	12,75	13,68	15,58	11,40	15,22	23,62	20,51
I2 EUR	-	10,00	12,02	11,04	12,74	13,34	-	-	-	21,41
I2 HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,56

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HAUD	-	11,16	12,04	13,22	18,39	21,36	17,27	35,64	43,51	40,87
A2 HEUR	6,62	7,14	7,53	8,15	11,10	12,68	16,08	20,90	25,47	23,93
I2 HEUR	17,33	18,88	20,11	21,95	30,19	34,68	44,36	58,14	71,36	67,13
H2 HEUR	10,87	11,92	12,76	11,35	15,72	18,16	-	-	-	36,03
V2 HEUR	-	-	10,65	11,53	15,72	17,97	-	-	-	33,86
A2 HKD	-	10,85	11,55	12,69	17,80	20,94	3,16	36,30	44,86	42,30
A2 USD	6,48	7,00	7,40	8,13	11,34	13,27	15,73	23,28	28,67	26,99
B2 USD	5,66	6,06	6,34	6,90	9,53	11,06	12,93	18,95	23,12	21,74
I2 USD	7,32	7,99	8,51	9,42	13,27	15,62	18,70	27,89	34,59	32,61
H2 USD	10,80	11,87	12,73	14,18	20,12	23,81	-	-	-	50,90
V2 USD	-	-	10,65	11,69	16,30	19,08	-	-	-	38,80
Klasse ARMB (CNH) acc										
Hedged	-	11,08	12,09	13,60	19,68	23,27	-	-	-	-
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,47
H2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,59

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HAUD	-	9,71	10,21	9,42	12,76	16,33	11,82	19,47	34,05	22,19
A2 HEUR	5,00	6,23	6,39	5,88	7,84	9,65	11,36	11,37	19,98	13,02
I2 HEUR	12,81	16,33	17,02	15,73	21,17	26,45	31,12	31,45	55,66	36,74
H2 HEUR	9,98	10,25	9,69	8,09	10,96	13,90	-	-	-	19,82
V2 HEUR	-	-	9,89	8,32	11,10	13,68	-	-	-	18,42
A2 HKD	-	9,53	9,80	9,08	12,26	16,08	2,12	19,52	34,85	23,82
A2 USD	4,87	6,10	6,28	5,79	7,86	10,21	10,55	12,52	22,32	15,10
B2 USD	4,30	5,32	5,40	4,95	6,66	8,48	8,76	10,26	18,12	12,07
I2 USD	5,45	6,90	7,20	6,67	9,12	12,05	12,46	14,91	26,78	18,37
H2 USD	9,91	10,19	10,75	9,99	13,75	18,41	-	-	-	28,83
V2 USD	-	-	9,90	8,33	11,30	14,68	-	-	-	21,72
Klasse ARMB (CNH) acc										
Hedged	-	9,62	10,23	9,54	13,20	17,92	-	-	-	-
A2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,32
H2 EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,45

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Forty Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HAUD	11,03	12,59	13,92	13,23	16,70	19,10	15,10	28,68	36,03	34,52
A2 HEUR	20,21	22,49	24,51	23,27	28,40	31,64	39,45	47,23	59,20	56,72
E2 HEUR	15,52	17,23	18,72	17,75	21,45	23,95	-	-	-	41,97
I2 HEUR	23,52	26,44	29,02	27,68	34,38	38,88	48,77	59,03	74,71	71,70
H2 HEUR	10,83	12,18	13,38	12,76	15,95	18,06	-	-	-	33,66
V2 HEUR	-	-	10,47	10,04	12,25	13,73	-	-	-	24,35
H2 GBP	13,16	15,74	17,74	21,06	24,99	29,79	-	-	-	57,59
A2 USD	19,71	21,98	24,02	22,83	28,87	28,54	38,38	52,35	66,20	63,55
B2 USD	16,97	18,75	20,35	19,24	23,89	27,27	31,12	42,03	52,68	50,49
E2 USD	-	-	-	10,34	13,01	14,91	-	-	-	28,07
I2 USD	21,92	24,67	27,15	26,17	33,45	38,81	45,42	62,64	79,97	76,89
I1 USD	14,56	16,39	18,03	17,39	22,23	25,29	-	-	-	50,00
H2 USD	10,76	12,13	13,36	12,91	16,53	19,20	-	-	-	38,42
V2 USD	-	-	10,47	10,06	12,73	14,64	-	-	-	28,00
Klasse ARMB(CNH)acc Hedged	-	100,00	12,01	11,88	15,56	18,05	-	-	-	-

Janus Henderson US Forty Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HAUD	9,63	10,40	11,98	11,02	12,88	15,05	11,05	16,38	27,74	20,54
A2 HEUR	14,91	18,92	21,19	19,40	22,31	25,65	29,86	26,86	45,68	33,75
E2 HEUR	11,49	14,53	16,18	14,79	16,93	18,80	-	-	-	24,89
I2 HEUR	17,29	22,09	25,12	23,11	26,74	30,62	36,53	33,29	57,11	43,04
H2 HEUR	9,90	10,17	11,57	10,66	12,39	14,24	-	-	-	20,25
V2 HEUR	-	-	9,76	8,37	9,62	10,79	-	-	-	14,49
H2 GBP	10,00	12,21	15,04	14,89	20,61	23,44	-	-	-	40,24
A2 USD	14,47	18,46	20,73	19,02	22,22	22,90	27,59	29,38	50,65	38,82
B2 USD	12,58	15,85	17,54	16,03	18,57	21,56	22,59	23,77	40,65	30,61
E2 USD	-	-	-	9,66	10,06	11,80	-	-	-	17,08
I2 USD	15,92	20,58	23,44	21,61	25,48	30,82	32,31	34,86	60,62	47,39
I1 USD	10,58	13,67	15,57	14,36	16,93	20,08	-	-	-	30,81
H2 USD	9,84	10,11	11,53	10,65	12,57	15,26	-	-	-	23,73
V2 USD	-	-	9,76	8,39	9,79	11,60	-	-	-	17,11
Klasse ARMB(CNH)acc Hedged	-	9,25	10,26	9,72	11,58	14,33	-	-	-	-

Janus Henderson US Venture Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HEUR	20,40	22,59	24,44	23,13	26,70	30,79	33,20	39,32	41,83	39,09
I2 HEUR	16,19	18,11	19,65	18,77	21,88	25,37	27,57	32,97	35,33	33,06
H2 HEUR	10,88	12,25	12,74	-	10,08	11,76	-	-	-	16,80
H2 GBP	13,84	16,58	18,39	21,86	24,80	30,55	-	-	-	41,99
A2 USD	19,15	21,26	23,05	22,04	26,11	30,80	31,01	41,88	45,07	42,20
A1 USD	17,01	18,90	20,49	19,60	23,22	27,39	-	-	-	37,55
B2 USD	16,69	18,33	19,78	18,69	21,86	25,61	25,44	34,03	36,28	33,93
E2 USD	-	-	-	10,42	12,26	14,42	-	-	-	19,43
I2 USD	21,48	24,03	26,14	25,25	30,21	35,82	36,39	49,54	53,69	50,34
H2 USD	10,81	12,18	13,30	12,95	15,64	18,63	-	-	-	26,81
Klasse AAUD\$acc Hedged	10,88	12,39	13,49	12,96	15,32	17,97	-	-	-	-
Klasse Z\$ acc	134,50	153,12	167,94	15,58	202,69	243,16	-	-	-	-
Klasse Z€ acc	-	137,89	167,14	172,93	188,12	229,39	-	-	-	-
V2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,15
V2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,07

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Venture Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HEUR	14,52	18,88	20,40	17,85	22,25	22,37	26,36	19,14	35,97	26,14
I2 HEUR	12,02	15,06	16,44	14,42	18,11	18,48	21,78	15,95	30,18	22,19
H2 HEUR	9,96	10,12	0,48	-	10,00	8,58	-	-	-	13,79
H2 GBP	10,00	12,54	15,40	14,30	21,50	22,82	-	-	-	31,21
A2 USD	13,55	17,73	19,24	16,85	21,32	22,63	23,43	20,12	38,37	28,57
A1 USD	12,03	15,76	17,10	14,98	18,97	20,12	-	-	-	25,43
B2 USD	11,93	15,40	16,46	14,37	18,03	18,76	19,41	16,47	31,16	22,86
E2 USD	-	-	-	9,34	10,07	10,57	-	-	-	13,12
I2 USD	15,06	19,95	21,86	19,21	24,49	26,37	27,31	23,66	45,41	34,21
H2 USD	9,89	10,06	11,15	9,82	12,59	13,74	-	-	-	18,27
Klasse AAUSD\$acc Hedged	9,61	10,17	11,27	9,90	12,53	13,14	-	-	-	-
Klasse Z\$ acc	99,63	125,64	141,11	124,79	161,50	180,00	-	-	-	-
Klasse Z€ acc	-	99,33	133,80	120,60	166,26	172,61	-	-	-	-
V2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,87
V2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,74

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A3 q HAUD	10,55	11,78	12,02	11,40	11,63	12,00	9,24	13,99	14,75	14,65
Klasse ARMB (CNH) acc										
Hedged	-	100,00	11,25	11,75	13,16	13,82	-	-	-	-
H1 q USD	-	-	-	-	10,10	10,44	-	-	-	14,71
H2 USD	-	-	-	-	10,10	10,61	-	-	-	15,83
I1 q USD	13,24	14,26	14,62	14,45	15,29	15,80	18,53	19,60	22,25	22,24
I2 USD	-	-	-	-	-	10,13	-	-	-	15,02
B1 q USD	13,18	14,12	14,37	14,18	14,96	15,44	18,01	19,07	21,34	21,32
B2 USD	14,21	15,22	15,49	15,37	16,30	16,85	19,71	20,87	23,37	23,36
A3 q USD	13,27	14,02	14,19	13,58	13,96	14,40	16,23	17,03	18,63	18,56
A2 USD	15,62	16,97	17,38	17,48	18,78	19,54	23,13	24,56	28,02	28,02
H1 q HGBP	-	10,27	10,53	10,26	10,65	10,98	-	-	-	14,33
H1 q GBP	-	11,10	12,17	13,88	14,14	15,14	-	-	-	20,95
I2 HEUR	14,28	15,63	15,76	15,65	16,56	17,05	21,85	20,64	23,27	23,27
E3 q HEUR	10,56	11,07	11,17	10,48	10,36	10,65	-	-	-	12,19
E2 HEUR	10,56	11,37	11,55	11,35	11,77	12,09	-	-	-	15,55
A2 HEUR	13,60	14,70	14,98	14,83	15,48	15,91	20,01	18,88	20,88	20,86
Klasse U€acc Hedged	-	-	-	-	10,09	10,39	-	-	-	-
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	10,72	10,72

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A3 q HAUD	9,92	10,19	10,20	9,15	10,43	10,34	7,32	8,41	12,18	9,59
Klasse ARMB (CNH) acc										
Hedged	-	9,93	9,85	9,06	11,00	12,33	-	-	-	-
H1 q USD	-	-	-	-	9,90	9,28	-	-	-	10,00
H2 USD	-	-	-	-	9,90	9,47	-	-	-	10,99
I1 q USD	11,44	12,20	12,56	11,36	13,37	14,04	14,20	11,95	17,93	15,12
I2 USD	-	-	-	-	-	9,04	-	-	-	10,41
B1 q USD	11,40	12,10	12,36	11,14	13,11	13,70	13,85	11,60	17,34	14,46
B2 USD	12,29	13,04	13,36	12,04	14,23	14,95	15,12	12,70	18,99	15,93
A3 q USD	11,47	12,18	12,07	10,84	12,48	12,52	12,66	10,37	15,29	12,40
A2 USD	13,53	14,45	15,05	13,61	16,23	17,40	17,59	14,96	22,56	19,26
H1 q HGBP	-	9,50	9,03	8,16	9,46	9,57	-	-	-	9,61
H1 q GBP	-	9,99	10,01	9,69	13,13	12,80	-	-	-	16,70
I2 HEUR	10,11	13,24	13,54	12,26	14,48	15,02	17,21	12,52	18,74	15,76
E3 q HEUR	9,13	9,65	9,47	8,46	9,47	8,95	-	-	-	7,92
E2 HEUR	9,13	9,69	9,96	8,97	10,45	10,50	-	-	-	10,40
A2 HEUR	11,77	12,54	12,95	11,68	13,67	13,87	15,89	11,44	16,98	14,01
Klasse U€acc Hedged	-	-	-	-	9,90	9,17	-	-	-	-
A5m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	9,91	7,01

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Flexible Income Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 USD	19,99	20,26	20,55	20,84	20,79	20,59	21,84	23,65	23,65	23,10
Z2 USD	-	103,83	106,21	110,70	112,57	112,18	-	-	-	135,83
V3 m HAUD	10,08	9,83	9,86	9,65	9,25	9,02	-	-	-	8,76
V3 m USD	9,95	9,58	9,52	9,21	8,83	8,63	-	-	-	8,52
H2 HEUR	10,08	10,57	10,79	11,10	11,05	10,92	-	-	-	11,43
H1 m USD	-	-	-	-	10,00	9,99	-	-	-	10,68
H2 USD	10,00	10,48	10,68	11,00	11,11	11,04	-	-	-	12,98
I2 HEUR	22,96	23,55	23,93	24,35	24,02	23,67	26,98	26,08	26,08	25,52
I1 m USD	12,66	12,52	12,62	12,60	12,37	12,18	12,57	13,41	13,41	13,03
I2 USD	10,54	10,88	11,10	11,44	11,55	11,49	12,43	13,68	13,70	13,54
E2 HEUR	10,78	10,85	10,97	10,94	10,61	10,41	-	-	-	10,60
E3 m USD	-	-	-	10,03	9,64	9,41	-	-	-	8,91
E2 USD	-	-	-	10,04	10,00	9,89	-	-	-	10,97
B1 m HEUR	11,69	11,54	11,60	11,41	10,95	10,68	11,67	10,91	10,85	10,39
B1 m USD	12,61	12,48	12,57	12,54	12,31	12,14	12,51	13,35	13,33	12,89
B2 USD	17,50	17,50	17,67	17,67	17,42	17,20	17,94	19,20	19,16	18,52
A3 m HKD	10,09	9,73	9,65	9,35	9,03	8,82	1,13	9,15	9,06	8,68
A2 HEUR	22,55	22,78	23,06	23,08	22,45	21,88	24,70	23,47	23,44	22,67
A3 m HAUD	10,09	9,72	9,71	9,50	9,10	8,88	6,09	9,08	8,98	8,50
A3 m USD	12,62	12,22	12,14	11,75	11,27	11,01	10,98	11,50	11,39	10,86
E3 m HEUR	10,52	10,23	10,13	9,64	9,09	8,70	-	-	-	7,78
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,78

Janus Henderson Flexible Income Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 USD	19,08	19,48	19,89	19,92	20,05	19,84	20,14	20,69	21,48	18,82
Z2 USD	-	99,93	103,52	104,38	107,55	109,47	-	-	-	112,44
V3 m HAUD	9,53	9,62	9,35	9,11	8,98	8,39	-	-	-	6,91
V3 m USD	9,34	9,33	8,94	8,70	8,59	8,05	-	-	-	6,80
H2 HEUR	9,80	10,05	10,53	10,55	10,68	10,46	-	-	-	9,25
H1 m USD	-	-	-	-	9,94	9,49	-	-	-	8,64
H2 USD	9,95	9,98	10,42	10,44	10,65	10,74	-	-	-	10,69
I2 HEUR	21,93	22,46	23,25	23,29	23,30	22,47	25,64	22,79	23,67	20,67
I1 m USD	12,02	12,19	12,10	12,02	12,03	11,58	11,69	11,80	12,18	10,55
I2 USD	10,10	10,36	10,83	10,85	11,08	11,17	11,38	11,85	12,43	11,15
E2 HEUR	10,27	10,48	10,53	10,41	10,37	9,77	-	-	-	8,48
E3 m USD	-	-	-	9,51	9,37	8,76	-	-	-	6,68
E2 USD	-	-	-	9,64	9,65	9,50	-	-	-	8,93
B1 m HEUR	11,09	11,24	11,04	10,81	10,66	9,90	11,19	9,66	9,84	8,26
B1 m USD	11,97	12,15	12,05	11,98	11,97	11,53	11,66	11,76	12,10	10,41
B2 USD	16,65	16,95	16,96	16,89	16,89	16,43	16,65	16,90	17,39	14,98
A3 m HKD	9,53	9,48	9,07	8,83	8,80	8,24	1,06	8,12	8,23	6,96
A2 HEUR	21,49	21,93	22,18	21,98	21,90	20,66	23,56	20,69	21,27	18,16
A3 m HAUD	9,42	9,50	9,20	8,97	8,85	8,26	5,78	8,05	8,15	6,71
A3 m USD	11,91	11,90	11,41	11,10	10,96	10,27	10,34	10,19	10,35	8,65
E3 m HEUR	9,97	9,94	9,43	9,01	8,68	7,89	-	-	-	6,09
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,88

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson High Yield Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A3m HAUD	11,50	11,33	10,58	10,00	10,09	9,84	6,66	9,33	9,17	8,93
V3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,23
I1m USD	9,87	9,90	9,34	9,07	9,20	9,15	9,13	9,22	9,44	9,31
I2 USD	15,05	15,91	15,81	16,79	17,81	18,08	19,82	21,06	22,25	22,25
B1m USD	9,86	9,89	9,33	9,07	9,20	9,14	9,13	9,21	9,42	9,30
B2 USD	21,03	22,00	21,44	22,03	22,98	23,06	24,42	25,40	26,41	26,26
A3m USD	9,84	9,66	8,95	8,42	8,49	8,30	7,96	8,00	7,99	7,81
A2 USD	24,15	25,38	24,97	26,06	27,40	27,57	29,77	31,29	32,76	32,67
A3m HKD	11,06	10,84	10,06	9,46	9,55	9,41	1,15	9,02	8,98	8,83
A2 HKD	12,19	12,80	12,60	13,15	13,92	14,04	1,94	15,78	16,60	16,58
I2 HEUR	22,62	23,91	23,71	24,68	25,70	25,75	30,00	27,91	29,28	29,21
E3m HEUR	10,96	10,82	9,98	9,17	9,17	8,77	-	-	-	7,48
E2 HEUR	11,97	12,56	12,26	12,50	12,88	12,86	-	-	-	13,83
B1m HEUR	10,16	10,17	9,55	9,12	9,20	8,95	9,55	8,45	8,48	8,34
A2 HEUR	26,93	28,31	27,73	28,37	29,30	29,28	33,39	30,72	31,97	31,79
A3m HCNH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,41
V3m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,38
Z2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176,12
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,52

Janus Henderson High Yield Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A3m HAUD	10,74	10,12	9,44	9,12	9,69	8,70	6,13	7,14	8,59	6,84
V3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,39
I1m USD	9,25	8,92	8,43	8,17	8,99	8,28	8,34	7,12	8,74	7,33
I2 USD	14,00	14,77	14,78	14,41	16,79	17,14	17,26	15,64	19,98	18,18
B1m USD	9,24	8,92	8,44	8,17	8,99	8,28	8,34	7,12	8,73	7,33
B2 USD	19,78	20,23	19,82	19,27	22,03	21,58	21,72	19,17	24,08	21,10
A3m USD	9,20	8,60	7,96	7,69	8,17	7,37	7,42	6,17	7,47	6,06
A2 USD	22,59	23,45	23,20	22,59	26,06	26,04	26,21	23,43	29,67	26,45
A3m HKD	10,34	9,66	8,94	8,68	9,25	8,37	1,08	6,93	8,40	6,90
A2 HKD	11,40	11,84	11,71	11,46	13,15	13,27	1,71	11,83	14,97	13,52
I2 HEUR	21,08	22,18	22,09	21,50	24,67	23,91	27,28	20,95	26,46	23,47
E3m HEUR	10,27	9,61	8,80	8,48	8,68	7,55	-	-	-	5,69
E2 HEUR	11,22	11,57	11,34	11,02	12,49	11,79	-	-	-	11,00
B1m HEUR	9,51	9,16	8,60	8,32	8,85	7,88	8,99	6,51	7,89	6,46
A2 HEUR	25,24	26,12	25,68	24,96	28,36	26,91	30,69	23,26	29,11	25,32
A3m HCNH	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,15
V3m HAUD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,42
Z2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144,62
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,24

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	11,80	12,08	11,92
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,06
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	10,17	10,18	9,97
H2 USD	-	-	-	-	-	-	-	10,55	10,90	10,81
I4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,75
I2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,80
E4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,54
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,00
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,57
A2 USD	-	-	-	-	-	-	-	10,48	10,78	10,68
A4m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,57
A4m SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,57
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,62
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,61
Z3 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9950,34
A4m USD	-	-	-	-	-	-	-	10,14	10,00	9,63
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10,12

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A2 HEUR	-	-	-	-	-	-	-	9,41	10,64	9,85
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,15
H3m USD	-	-	-	-	-	-	-	8,25	9,13	8,11
H2 USD	-	-	-	-	-	-	-	8,34	9,53	9,12
I4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,88
I2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,10
E4m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,65
E3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,07
E2 USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,83
A2 USD	-	-	-	-	-	-	-	8,32	9,46	8,96
A4m HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,70
A4m SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,88
A2 HSGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,90
A2 SGD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,18
Z3 HJPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9562,91
A4m USD	-	-	-	-	-	-	-	8,20	8,98	7,76
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,24

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund										
Höchststand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A1m HCHF	10,08	10,01	9,89	9,63	9,45	9,14	-	-	-	8,45
Klasse Z\$ acc	100,29	101,97	103,01	105,09	106,87	108,53	-	-	-	-
Klasse U£inc Hedged	10,09	10,09	9,74	9,73	9,61	9,43	-	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	10,19	10,31	10,34	10,45	10,42	10,32	-	-	-	-
Klasse AAUD\$inc Hedged	10,10	10,17	10,19	10,25	10,22	10,12	-	-	-	-
H1m USD	10,01	10,04	9,97	9,96	9,92	9,84	-	-	-	10,07
H2 USD	10,01	10,11	10,14	10,26	10,36	10,43	-	-	-	11,33
I1m USD	11,35	11,33	11,25	11,24	11,20	11,10	11,20	11,51	11,51	11,36
I2 USD	10,24	10,33	10,35	10,48	10,58	10,64	11,06	11,58	11,70	11,62
E2 USD	-	-	-	-	-	10,00	-	-	-	10,64
B1m USD	13,32	11,30	11,19	11,14	11,09	10,99	11,09	11,38	11,38	11,19
B2 USD	14,82	14,81	14,68	14,61	14,55	14,43	14,75	15,19	15,19	14,93
A1m USD	11,31	11,30	11,22	11,21	11,17	11,08	11,18	11,48	11,48	11,34
A2 USD	16,54	16,65	16,61	16,72	16,85	16,91	17,54	18,32	18,37	18,23
I1m HGBP	9,99	9,98	9,91	5,48	5,41	5,30	-	-	-	5,18
H2 HEUR	-	-	-	-	10,00	9,98	-	-	-	10,06
I2 HEUR	12,49	12,57	12,59	12,59	12,46	12,27	13,90	12,48	12,48	12,36
E3m HEUR	10,09	9,96	9,62	9,20	8,88	8,45	-	-	-	7,36
E2 HEUR	10,26	10,28	10,21	10,07	9,90	9,66	-	-	-	9,40
A2 HEUR	18,59	18,69	18,60	18,48	18,27	17,98	20,33	18,16	18,16	17,90
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,84
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,87

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Janus Henderson US Short-Term Bond Fund										
Niedrigster Stand	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A1m HCHF	9,88	9,85	9,60	9,44	9,14	8,72	-	-	-	7,63
Klasse Z\$ acc	99,94	100,25	101,57	102,52	104,85	106,49	-	-	-	-
Klasse U£inc Hedged	9,92	9,67	9,61	9,59	9,42	9,14	-	-	-	-
Klasse U£acc Hedged	10,00	10,19	10,26	10,28	10,32	10,22	-	-	-	-
Klasse AAUD\$inc Hedged	10,00	10,07	10,09	10,10	10,11	9,95	-	-	-	-
H1m USD	9,99	9,90	9,83	9,83	9,83	9,71	-	-	-	9,24
H2 USD	9,99	10,01	10,06	10,07	10,22	10,29	-	-	-	10,52
I1m USD	11,16	11,17	11,09	11,09	11,09	10,96	10,98	10,65	10,92	10,42
I2 USD	10,07	10,23	10,28	10,29	10,44	10,50	10,64	10,60	10,99	10,75
E2 USD	-	-	-	-	-	9,99	-	-	-	9,83
B1m USD	11,14	11,13	11,02	11,02	10,99	10,85	10,87	10,55	10,80	10,25
B2 USD	14,59	14,60	14,45	14,44	14,43	14,31	14,37	14,06	14,41	13,70
A1m USD	11,12	11,14	11,06	11,06	11,07	10,93	10,95	10,63	10,89	10,40
A2 USD	16,29	16,48	16,44	16,45	16,65	16,71	16,91	16,79	17,38	16,88
I1m HGBP	9,82	9,86	5,42	5,40	5,30	5,15	-	-	-	4,73
H2 HEUR	-	-	-	-	9,98	9,77	-	-	-	9,21
I2 HEUR	12,29	12,42	12,44	12,43	12,27	12,00	13,22	11,52	11,84	11,31
E3m HEUR	9,91	9,59	9,19	8,88	8,45	7,93	-	-	-	6,59
E2 HEUR	10,11	10,13	10,01	9,89	9,65	9,35	-	-	-	8,57
A2 HEUR	18,32	18,47	18,31	18,23	17,97	17,56	19,30	16,80	17,22	16,33
A3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,95
I3m USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,00

Gründungskosten

Im Geschäftsjahr sind keine Gründungskosten angefallen.

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (ungeprüft) (Fortsetzung)

Aufschlüsselung der sonstigen Erträge

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der sonstigen Erträge nach den einzelnen Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022.

	Janus Henderson Balanced Fund	Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Janus Henderson Flexible Income Fund
Erträge aus							
Rechtsstreitigkeiten	63	570.660	14.115	5.749	465	-	-
Erträge aus Wertpapierleihen	152.125	753.211	10.251	14.446	60.356	66.015	12.888
Sonstige Erträge	152.188	1.323.871	24.366	20.195	60.821	66.015	12.888

	Janus Henderson High Yield Fund	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Janus Henderson US Short-Term Bond Fund
Zinserträge	253.382	178.552	-
Erträge aus Wertpapierleihen	671	-	5.406
Sonstige Erträge	254.053	178.552	5.406

Transaktionskosten

Die im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 angefallenen Transaktionskosten beziehen sich auf Broker- und Börsenkosten und eine Aufschlüsselung der Transaktionskosten ist in Erläuterung 12 zum Abschluss enthalten.

Besicherung

Die Fonds von Janus Henderson Capital reinvestieren die für OTC-Positionen erhaltenen Sicherheiten nicht. Nachfolgend eine Aufschlüsselung der Sicherheiten:

Fonds	Kontrahent	Verpfändete Sicherheiten (USD)	Fälligkeit	% des NIW
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	5.810.000	Offen	0,09
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	790.000	Offen	0,16
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	1.069.000	Offen	0,48
Janus Henderson US Short-Term Bond Fund	Goldman Sachs	400.000	Offen	0,15

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. 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), Henderson Equity Partners Limited (Registrierungsnummer 2606646), (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 2, rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden. Der Prospektauszug (Ausgabe für die Schweiz), die Satzung sowie der Auszug des Jahres- und Halbjahresberichts in deutscher Sprache können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden: First Independent Fund Services AG („FIFS“), Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz, Tel: +41 44 206 16 40, Fax: +41 44 206 16 41, Internet www.fifs.ch Die Schweizer Zahlstelle ist: Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Die aktuellsten Anteilspreise sind unter 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 verfügbar. Diese Unterlagen können auch kostenlos bei den örtlichen Niederlassungen von Janus Henderson Investors angefordert werden: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE für das Vereinigte Königreich. Österreichische Anleger können den aktuellen Prospekt und den vereinfachten Prospekt kostenlos bei der Bank Austria Creditanstalt AG, AM Hof 2, 1010 Wien, Österreich, erhalten. Dieses Dokument ist nicht zur öffentlichen Verteilung in Belgien bestimmt. Deutsche Anleger können den aktuellen Prospekt und den vereinfachten Prospekt kostenlos bei der State Street Bank GmbH, Brienner Str. 59, D-80333, München, Deutschland, beziehen. Der Fonds wurde gemäß dem Gesetz über die Beaufsichtigung von Anlageinstituten in den Niederlanden registriert. Niederländische Anleger können den aktuellen Prospekt, den vereinfachten Prospekt, den Jahresbericht, den Halbjahresbericht und die Gründungsurkunde und Satzung von Citi Funds Services (Ireland) Ltd (in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsstelle) beziehen. 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. Seit dem 6. Juli ist die Verwahrstelle JP Morgan Bank (Ireland) Plc und der Anlageberater Janus Henderson Investors International Limited, der von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und reguliert wird. Anleger werden gewarnt, dass sie ihre Anlagen auf der Grundlage der neuesten Unterlagen der IIC tätigen sollten. Sie können bei der Vertriebsstelle (Allfunds Bank, S.A.) und den Untervertriebsstellen in Spanien sowie bei den Registern der CNMV eine Kopie des Marketing-Memorandums, des Prospekts und der letzten veröffentlichten Wirtschaftsberichte einsehen und anfordern. Die Depotbank in Spanien ist Santander Securities Services, S.A. Dieses Dokument ist in Italien nur für die Verteilung an Personen bestimmt, die als professionelle Anleger gemäß Artikel 31, Absatz 2 der CONSOB-Verordnung 11522/1998 qualifiziert sind. 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, Knowledge Shared und Knowledge Labs sind Marken 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.