Janus Henderson
INVESTORS

HALBJAHRES-BERICHT UND ABSCHLUSS

Für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2026
bis zum 30. Juni 2026 (ungeprüft)

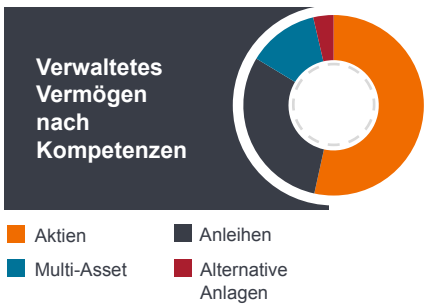
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

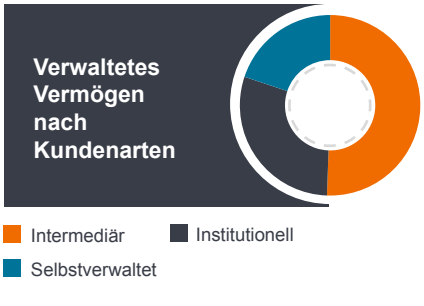
Janus Henderson Capital Funds plc

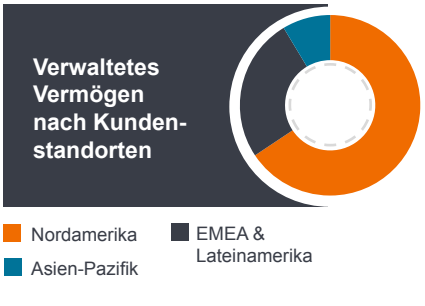
Janus Henderson Capital Funds plc ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und beschränkter Haftung, die in Irland als Umbrellafonds mit getrennt haftenden Fonds gegründet wurde und unter der Nummer 296610 eingetragen ist.

Wer ist Janus Henderson Investors?

Verwaltetes Vermögen: ca. 500 Mrd. USD







WICHTIGE KENNZAHLEN

- **Mehr als 2.000** Mitarbeiter weltweit
- **27** Niederlassungen weltweit
- **14 Jahre** durchschnittliche Betriebszugehörigkeit der Portfoliomanager
- **24 Jahre** durchschnittliche Branchenerfahrung der Portfoliomanager

Quelle: Janus Henderson Investors, zum 30. Juni 2026

Über uns

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

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

Warum wir?

Wenn Sie sich für Janus Henderson entscheiden, erhalten Sie:

Differenzierte Einblicke

• Wir sind stolz auf unsere tief verwurzelte Research-Kultur, die unsere 90-jährige Erfolgsgeschichte im Investmentgeschäft untermauert.

• Die Investmentteams von Janus Henderson treffen sich jedes Jahr mit Tausenden von Unternehmen. Die bei diesen Treffen gewonnenen Erkenntnisse führen zusammen mit unseren eigenen Analysen zu einzigartigen Einschätzungen, die unsere Anlagepositionierung bestimmen.

• Mit mehr als 350 Anlagespezialisten auf der ganzen Welt profitieren wir von einer Vielzahl von Perspektiven, die wir testen und austauschen, um für unsere Kunden die Gewinner von den Verlierern zu unterscheiden.

Disziplinierte Investments

• Unsere Investmentteams verfolgen klar definierte Ziele und Prozesse, um langfristig risikobereinigte Renditen zu erzielen. Wir wissen das Vertrauen unserer Kunden zu schätzen und bleiben unserem Anlagestil unter allen Marktbedingungen diszipliniert treu.

• Wir wenden strenge Kontrollen an, um sicherzustellen, dass die eingegangenen Risiken den Erwartungen der Kunden und der Anlageverwalter entsprechen. In unseren Risiko- und Compliance-Teams sind mehr als 150 Experten beschäftigt.

Erstklassigen Service

• Mit unserem weit verzweigten Netzwerk von Anlageexperten und Kundenbetreuern bieten wir unseren Kunden eine globale Reichweite. Diese wird mit der Reaktionsschnelligkeit, den maßgeschneiderten Lösungen und der persönlichen Note kombiniert, die Sie von einem lokalen Partner erwarten.

• Wir verstehen die Herausforderungen, vor denen unsere Kunden – und deren Kunden – weltweit stehen, und arbeiten partnerschaftlich mit ihnen zusammen. So können wir sie mit unseren besten Ideen und Kompetenzen unterstützen, um maßgeschneiderte Ergebnisse zu erzielen.

• Wir wollen zum Verständnis und zur Entscheidungsfindung unserer Kunden beitragen. Wir teilen unser Wissen durch Publikationen, Veranstaltungen und aktive Teilnahme an Diskussionen über die Zukunft des Investierens.

Inhaltsverzeichnis

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen 1
Allgemeine Informationen über die Gesellschaft 3
Marktrückblick 5
Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft 7
- Janus Henderson Balanced Fund 10
- Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund 31
- Janus Henderson Global Life Sciences Fund 40
- Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund 52
- Janus Henderson US Balanced 2026 Fund 62
- Janus Henderson US Forty Fund 76
- Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund 86
- Janus Henderson US Venture Fund 96
- Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund 107
- Janus Henderson Global Short Duration Income Fund 117
- Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund 132
- Janus Henderson Flexible Income Fund 146
- Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund 162
- Janus Henderson High Yield Fund 175
- Janus Henderson Multi-Sector Income Fund 189
- Janus Henderson US Short Duration Bond Fund 209
- Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 222
- Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 232
- Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 243
- Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 255

Erläuterungen zum Abschluss 275
Aufwandsgrenzen der Fonds 296
Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte 297
Ausschüttungspolitik der Anteilsklassen 306
Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong 308
Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und EU-Taxonomie-Verordnung 310

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

Verwaltungsrat
Adele Spillane (Irland)[1]
Anne-Marie King (Irland)[1]
Carl O'Sullivan (Ireland)[1,2]
Ian Dyble (Vereinigtes Königreich)
Jane Challice (Vereinigtes Königreich)
Matteo Candolfini (Luxemburg)
Robert Janssen (Luxemburg)[3]

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")
78, Avenue de la Liberté
L-1930
Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageberater
Janus Henderson Investors International Limited („JHIIL")
201 Bishopsgate
London
EC2M 3AE
Vereinigtes Königreich

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

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

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

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

Kapstream Capital PTY Limited („Kapstream")
Level 36, Grosvenor Place
225 George 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
SS&C Administration Services (Ireland) Limited
Bishops Square
Redmond's Hill
Dublin 2
Irland

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

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

Rechtsberater
Arthur Cox LLP
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

Gesellschaftssekretär
Bradwell Limited
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irland

[1]Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied.

[2]Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, mit Wirkung zum 6. Januar 2026 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

[3]Am 1. Mai 2026 bestellt.

Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen (Fortsetzung)

für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

Nachstehend sind die zum 30. Juni 2026 bestellten Vertretungen/Zahlstellen des Fonds aufgeführt.

Land	Vertretung/Zahlstelle
Hongkong	Janus Henderson Investors Hong Kong Limited Units 701-702 7/F LHT Tower 31 Queen's Road Central Hongkong
Schweiz (Vertretung)	First Independent Fund Services Ltd Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich Schweiz
Schweiz (Zahlstelle)	Banque Cantonale de Genève 17, quai de l'Ile 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 23. Juni 2026 (der „Verkaufsprospekt“).

Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) gemäß den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) 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 2026 (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen. Die Gesellschaft ist als ein Umbrella-Fonds mit gesonderter Haftung zwischen den Fonds strukturiert, sodass mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank jeweils verschiedene Anteilsklassen, die Beteiligungen an verschiedenen Fonds darstellen, vom Manager von Zeit zu Zeit zur Ausgabe genehmigt werden können. Für jeden Fonds wird ein separates Portfolio mit Vermögenswerten geführt. Die Vermögenswerte jedes Fonds werden gemäß den für ihn geltenden und in der jeweiligen Prospektergänzung angegebenen Anlagezielen und der Anlagepolitik angelegt. Die Gesellschaft kann nach vorheriger Zustimmung der Zentralbank für jeden Fonds mehrere Klassen ausgeben. Es wird kein separater Pool von Vermögenswerten für jede Klasse innerhalb eines Fonds unterhalten. Der Manager kann mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank weitere Fonds einrichten.

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

Equity & Allocation Fonds
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund[2]
Janus Henderson Balanced Fund
Janus Henderson Emerging Markets Leaders Fund[1]
Janus Henderson Europe Fund[1]
Janus Henderson Global Adaptive Capital Appreciation Fund[1]

Equity & Allocation Fonds
Janus Henderson Global Adaptive Capital Preservation Fund[1]
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
Janus Henderson Global Life Sciences Fund
Janus Henderson Global Research Fund[1]
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund
Janus Henderson US Contrarian Fund[1]
Janus Henderson US Research Fund[1]
Janus Henderson US Forty Fund
Janus Henderson US Venture Fund
Janus Henderson Global Value Fund[1]
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

Intech Sub-Advised Funds
Janus Henderson Intech All-World Minimum Variance Core Fund[1]
Janus Henderson Intech European Core Fund[1]
Janus Henderson Intech Global Absolute Return Fund[1]
Janus Henderson Intech Global All Country Low Volatility Fund[1]
Janus Henderson Intech US Core Fund[1]

Alternative Investmentfonds
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Rentenfonds
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
Janus Henderson Absolute Return Income Fund (EUR)[1]
Janus Henderson Flexible Income Fund
Janus Henderson Global High Yield Fund[1]
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund
Janus Henderson High Yield Fund
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2029[3]
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029[4]

[1]Diese Fonds sind für neue Zeichnungen (einschließlich Umtausch in den Fonds) geschlossen und werden derzeit abgewickelt.

[2]Der Fonds wird seine Anlagetätigkeit am 18. November 2026 einstellen.

[3]Der Fonds wurde aufgelegt, hatte seine Tätigkeit jedoch zum 30. Juni 2026 noch nicht aufgenommen.

[4]Der Fonds wurde am 13. März 2026 aufgelegt.

Allgemeine Informationen über die Gesellschaft (Fortsetzung)

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

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

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

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

(iv) Zum 30. Juni 2026 waren der Janus Henderson US Balanced 2026 Fund, der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027, der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027, der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 und der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 nicht in der Bundesrepublik Deutschland zugelassen und wurden nicht an deutsche Anleger vermarktet.

Überblick über die während des Berichtszeitraums aufgelegten Anteilsklassen

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Ausgabe-preis (Lokalwährung)
Janus Henderson Balanced Fund	H8m USD	30. Juni 2026	10
Janus Henderson Balanced Fund	A9m USD	30. Juni 2026	10
Janus Henderson Balanced Fund	A8m USD	30. Juni 2026	10
Janus Henderson Balanced Fund	A7m USD	30. Juni 2026	10
Janus Henderson Balanced Fund	I6m USD	21. April 2026	10
Janus Henderson Balanced Fund	E6m USD	21. April 2026	10
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	E2 USD	13. April 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	YF2 EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	YI2 EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	I2 EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	E2 EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	A2 EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	YF5s EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	YI5s EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	I5s EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	E5s EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	A5s EUR	13. März 2026	10
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	G2 USD	27. März 2026	10
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	G2 HEUR	27. März 2026	10
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	H2 HEUR	27. März 2026	10
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	H4m USD	11. Juni 2026	10
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	H2 HCHF	17. Februar 2026	10

Überblick über die während des Berichtszeitraums geschlossenen Anteilsklassen

Im Berichtszeitraum wurden keine Anteilsklassen geschlossen.

Marktrückblick

Überblick

Gemessen am MSCI World Index legten globale Aktien in US-Dollar um 9,9 % zu, wobei der Berichtszeitraum von erheblichen Schwankungen geprägt war. Im Januar kam es zu Kursverlusten an den Märkten. Grund dafür war die Ankündigung der USA, die Zölle für europäische Länder zu erhöhen, die sich ihrem Plan zur Übernahme Grönlands widersetzten. Dieser Vorschlag wurde später jedoch wieder fallengelassen. Im März führte die Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu einem Einbruch an den weltweiten Aktienmärkten. Die steigenden Öl- und Gaspreise kurbelten die Inflationserwartungen an und erhöhten die Wahrscheinlichkeit, dass wichtige Zentralbanken ihre Geldpolitik straffen würden, was wiederum das weltweite Wirtschaftswachstum beeinträchtigen könnte. In der Folge erholten sich die Aktienkurse wieder, da der Waffenstillstand trotz gelegentlicher Spannungsausbrüche weitgehend hielt und die USA und der Iran später ein vorläufiges Friedensabkommen unterzeichneten. Auch die sich wandelnde Stimmung in Bezug auf künstliche Intelligenz (KI) führte zu Volatilität. Die Sorgen über die enormen Investitionen der Technologieunternehmen in KI sowie die Befürchtungen, dass die künstliche Intelligenz traditionelle Geschäftsmodelle grundlegend verändern könnte, verunsicherten die Anleger. Neuerliche Begeisterung für die Technologie löste schließlich jedoch eine Rally aus, wodurch der Leitindex Anfang Juni ein Rekordhoch erreichte. Auch andere Risikoanlagen waren im Berichtszeitraum Schwankungen ausgesetzt. US-Staatsanleihen verzeichneten im Februar ihren besten Monat seit einem Jahr, bevor die Renditen aufgrund steigender Inflationserwartungen stark anzogen. Angesichts des sich verschärfenden Konflikts zwischen den USA und dem Iran schossen die Ölpreise auf über 100 US-Dollar pro Barrel, bevor sie wieder zurückgingen, als sich beide Seiten auf ein vorläufiges Friedensabkommen zubewegten. Der US-Dollar gewann unterdessen an Stärke, da er von der geopolitischen Unsicherheit sowie der Erwartung einer strafferen Geldpolitik profitierte.

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Im Vereinigten Königreich stieg der FTSE All-Share Index in Pfund Sterling um 7,2 % und in US-Dollar um 5,8 %, da das Abklingen der globalen Handelsspannungen, der Frieden im Nahen Osten sowie einige positive Unternehmensergebnisse den Markt auf ein Allzeithoch trieben. Die geopolitische Unsicherheit führte im März zu starken Verlusten, bevor die Anleger erleichtert auf den Waffenstillstand zwischen den USA und dem Iran reagierten und eine Rally auslösten. Im Juni kündigte Premierminister Keir Starmer seinen Rücktritt an, nachdem die Labour Party bei den Kommunalwahlen im Mai große Verluste erlitten hatte. Die Bank of England (BoE) beließ ihren Leitzins unverändert bei 3,75 % und warnte, dass sie die Kreditbedingungen aufgrund des Anstiegs der Energiepreise verschärfen könnte. Aufgrund des deutlichen Einbruchs der Ölpreise verringerte sich im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums jedoch die Wahrscheinlichkeit einer Zinserhöhung. Die Wirtschaftsdaten fielen durchwachsen aus. Im ersten Quartal wuchs das BIP um 0,6 %, nachdem es im Vorquartal um 0,1 % gestiegen war. Der Anstieg der Verbraucherpreise gegenüber dem Vorjahr kühlte sich von 3,0 % im Januar auf 2,8 % im April und Mai ab. Sowohl das Verbraucher- als auch das Geschäftsklima verschlechterten sich deutlich, was vor allem auf den Nahostkonflikt zurückzuführen war. Die Arbeitslosenquote sank zwar, blieb aber auf einem relativ hohen Niveau. Das Pfund Sterling schwächte sich gegenüber dem US-Dollar ab. Ursache hierfür waren die innenpolitische Unsicherheit sowie die unterschiedlichen geldpolitischen Erwartungen zwischen dem Vereinigten Königreich und den USA.

Europa

Der FTSE Europe ex UK Index legte in Euro um 11,8 % und in US-Dollar um 8,9 % zu. Dies war auf das wieder erwachte Interesse an künstlicher Intelligenz, den Rückgang der Handelsspannungen mit den USA sowie den sinkenden Ölpreis zurückzuführen. Letzterer verringerte gegen Ende des Berichtszeitraums den Inflations- und Wirtschaftsdruck. Die Kursgewinne ließen den Leitindex im Februar auf ein Rekordhoch steigen. Ein (später wieder verworfener) Plan der USA zur Übernahme Grönlands sorgte im Januar für Volatilität. Im März kam es zu einem Kursrutsch an den Märkten, da befürchtet wurde, der Energieschock könnte die europäische Wirtschaft in eine Rezession stürzen. Da sich sowohl die USA als auch der Iran einem ersten Friedensabkommen annäherten, machte der Leitindex anschließend den Großteil seiner Verluste wieder wett und schloss den Zeitraum nur knapp unter seinem Allzeithoch. Die Europäische Zentralbank (EZB) schwenkte auf eine zunehmend restriktive Geldpolitik um und hob ihren Einlagenzins im Juni um 25 Basispunkte (Bp) auf 2,25 % an. Der Kurswechsel der EZB erfolgte vor dem Hintergrund, dass die jährliche Inflationsrate in der Eurozone von 1,7 % im Januar auf 3,2 % im Mai angestiegen war und damit den höchsten Stand seit zweieinhalb Jahren erreicht hatte. Dieser Anstieg war vor allem auf den Konflikt im Nahen Osten zurückzuführen. Die geopolitischen Spannungen wirkten sich auch auf die Wirtschaft der Eurozone aus: Diese schrumpfte im ersten Quartal um 0,2 %, nachdem sie im vierten Quartal 2025 noch um 0,2 % gewachsen war. Der Euro verlor im Berichtszeitraum sowohl gegenüber dem britischen Pfund als auch gegenüber dem US-Dollar an Wert.

USA

In den USA legte der S&P 500 Index in US-Dollar um 10,2 % zu, da das Land von nachlassenden Handelskonflikten, positiven Unternehmensergebnissen und der Erleichterung über einen Waffenstillstand zwischen den USA und dem Iran profitierte. Die Kursgewinne glichen die Verluste des konfliktbedingten Abverkaufs im März wieder aus. Anfang Juni trieb neuerlicher Optimismus in Bezug auf KI den S&P 500 Index auf ein Rekordhoch und glich damit die Verluste zu Beginn des Berichtszeitraums aus. Zuvor hatten Unsicherheit über die hohen Investitionsausgaben der Technologieunternehmen und die Gefahr einer Disruption durch KI die Anleger verunsichert. Die US-Notenbank (Fed) beließ den Leitzins unverändert bei 3,75 %, obwohl der neue Fed-Vorsitzende Kevin Warsh im Juni andeutete, dass die Geldpolitik in diesem Jahr gestrafft werden könnte, um die Inflation zu bekämpfen. Die Verbraucherpreise stiegen im Mai im Jahresvergleich auf ein Dreijahreshoch von 4,2 %, verglichen mit 2,4 % im Januar, was vor allem auf die Auswirkungen des Konflikts zwischen den USA und dem Iran zurückzuführen war. Die Wirtschaft blieb jedoch weitgehend widerstandsfähig. Das BIP wuchs im ersten Quartal 2026 um annualisierte 2,1 %, nachdem es im Vorquartal bei 0,5 % gelegen hatte. Gleichzeitig fielen die Beschäftigungszahlen außerhalb der Landwirtschaft in den meisten Monaten besser aus als erwartet. Der US-Dollar legte gegenüber einem Korb wichtiger Währungen zu. Einerseits wurde er aufgrund der geopolitischen Unsicherheit als sicherer Hafen wahrgenommen, andererseits wurde eine Zinserhöhung durch die US-Notenbank Fed erwartet.

Marktrückblick (Fortsetzung)

Japan
In Japan legte der TOPIX in Yen um 18,6 % und in US-Dollar um 14,3 % zu, was auf Konjunkturoptimismus, einige günstige Unternehmensergebnisse, Fortschritte im Friedensprozess im Nahen Osten, eine geringere Handelsunsicherheit sowie die Begeisterung für KI zurückzuführen war. Aktien setzten zu einer Rally an, nachdem Premierministerin Sanae Takaichi bei den Parlamentswahlen im Februar einen Erdrutschsieg errungen hatte und die Anleger ihre wachstumsfreundlichen Wirtschaftspläne bejubelten. Die Zugewinne im Berichtszeitraum glichen die früheren Befürchtungen einer KI-Blase sowie den Abverkauf im März aus. Die Bank of Japan (BoJ) setzte im Juni ihre schrittweise Abkehr von der ultralockeren Geldpolitik fort und erhöhte die Zinssätze um 25 Basispunkte auf ein 30-Jahres-Hoch von 1,0 %. Zudem deutete sie an, dass weitere Erhöhungen folgen könnten. Die Kreditbedingungen wurden verschärft, obwohl der um die Preise für frische Lebensmittel bereinigte jährliche Kernverbraucherpreisindex von 2,0 % im Januar auf 1,4 % im April und Mai zurückging. Die Wirtschaft entwickelte sich positiv: Das Wachstum stieg im ersten Quartal auf annualisierte 1,8 %, nach 0,7 % im Vorquartal. Aufgrund der Stärke des US-Dollars und der Unsicherheit über die Haushaltslage des Staates schwächte sich der Yen gegenüber der US-Währung ab und erreichte Ende Juni den niedrigsten Stand seit 40 Jahren.

Asien
In Asien legte der MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index in US-Dollar um 24,1 % zu, was der positiven Stimmung gegenüber künstlicher Intelligenz, besseren globalen Handelsbeziehungen und Optimismus hinsichtlich des Waffenstillstands im Nahen Osten zu verdanken war. Südkorea gehörte zu den Ländern mit der stärksten Performance, da Kursgewinne bei Technologiewerten und ein über Prognosen liegendes Wirtschaftswachstum im ersten Quartal den lokalen Leitindex KOSPI auf ein Allzeithoch trieben. Aus ähnlichen Gründen legten auch taiwanesische Aktien sehr stark zu, und die lokale Benchmark, der TAIEX, erreichte ein Rekordhoch. Indonesische Aktien gaben nach, da der Indexanbieter MSCI Bedenken hinsichtlich der Corporate Governance und der Transparenz äußerte. Auch die Pläne für Staatsausgaben, Zinserhöhungen und Einschränkungen der Rohstoffexporte trübten die Stimmung. Chinesische Aktien schwächten sich aufgrund von Sorgen um die Wirtschaftslage ab, obwohl das BIP-Wachstum im ersten Quartal unerwartet stark ausfiel. Unter den asiatischen Industrieländern schnitten Australien und Singapur positiv ab. In beiden Ländern erreichten die lokalen Leitindizes Rekordstände. Die Performance Australiens fiel gegen Ende des Berichtszeitraums verhaltener aus, da die Zentralbank des Landes aufgrund der steigenden Inflation die Zinsen anhob.

Schwellenländer
Der MSCI Emerging Markets Index stieg in US-Dollar um 24,0 %, was auf den Optimismus in Bezug auf künstliche Intelligenz, den Waffenstillstand zwischen den USA und dem Iran sowie die Diversifizierung der Anleger weg von US-Anlagen zurückzuführen war. Viele Schwellenländerindizes erreichten ihren höchsten Stand aller Zeiten, darunter die in Brasilien, Südafrika und der Türkei. Brasilianische Aktien legten zu, da sie vom Konjunkturoptimismus und einer Lockerung der Geldpolitik profitierten. Ein Korruptionsskandal im Vorfeld der im weiteren Jahresverlauf anstehenden Parlamentswahlen sowie Warnungen der USA, neue Zölle gegen das Land zu verhängen, dämpften jedoch die Stimmung. Der türkische Markt entwickelte sich positiv, da er durch das Interesse ausländischer Aktienanleger und eine Zinssenkung zu Beginn des Berichtszeitraums gestützt wurde. Der Anstieg der Inflation sorgte jedoch für einige Nervosität. Indische Aktien gaben nach, da die hohen Energiepreise die Konjunkturaussichten eintrübten. Auch das schwache Gewinnwachstum und das fehlende Engagement im Bereich KI verringerten das Interesse ausländischer Anleger an diesem Markt. Südafrikanische Aktien legten zunächst zu, drehten dann aber ins Minus. Grund dafür waren die sinkenden Edelmetallpreise, die Bergbauaktien belasteten. Gleichzeitig erhöhte die Zentralbank des Landes im Mai die Zinsen, um die Inflation einzudämmen.

Festverzinsliche Wertpapiere und Rohstoffe
An den Rentenmärkten verlor der JPM Global Government Bond Index in US-Dollar 1,1 %, wobei die Renditen an den Märkten für Staatsanleihen der Kernländer, darunter die USA, das Vereinigte Königreich, Deutschland und Japan, stiegen (die Kurse fielen, was ihre umgekehrte Beziehung widerspiegelt). Im Februar verzeichneten US-Staatsanleihen ihren besten Monat seit einem Jahr, als die Rendite der als Benchmark dienenden zehnjährigen Staatsanleihen auf den niedrigsten Stand seit Ende 2024 fiel. Im März stieg die Rendite jedoch stark an und erreichte den höchsten Stand seit Mitte 2025, da höhere Inflationsprognosen die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen verringerten. Die Rendite zehnjähriger britischer Staatsanleihen stieg im Mai aufgrund politischer Unsicherheit und der Besorgnis der Anleger über den Inflationsdruck auf über 5 %. Die Renditen zehnjähriger japanischer Staatsanleihen stiegen aufgrund der Erwartung einer weiteren Straffung der Geldpolitik durch die BoJ und der Besorgnis über die steigende Staatsverschuldung sprunghaft an. Gemessen am Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen, da die Risikobereitschaft insgesamt zunahm.

An den Rohstoffmärkten legten die Ölpreise aufgrund des Nahostkonflikts, der die Öl- und Gasversorgung erheblich störte, stark zu. Dies trieb die globalen Öl-Benchmarks West Texas Intermediate und Brent Crude auf über 100 USD pro Barrel. Nachdem die USA und der Iran jedoch einen Waffenstillstand in Kraft gesetzt und anschließend ein vorläufiges Friedensabkommen vereinbart hatten, gaben die Preise den Großteil dieser Gewinne wieder ab. Produktionssteigerungen der Organisation ölexportierender Länder und ihrer Verbündeten belasteten den Markt ebenfalls. Der Spotpreis für Gold stieg im Januar auf ein Rekordhoch, da die handels- und geopolitische Unsicherheit die Nachfrage nach als sicher geltenden Anlagen erhöhte. Insgesamt gaben die Preise jedoch nach, da sich einige dieser Bedenken gelegt hatten. Der Kupferpreis erreichte im Juni ein Allzeithoch. Grund hierfür waren starke Kaufaktivitäten in China, Befürchtungen eines Versorgungsengpasses und mögliche US-Zölle.

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

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)[1]
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	23.514.102.654	21.165.177.528
Barmittel und Devisen	17.999.509	13.876.483
Bareinschüsse	25.093.467	12.560.510
Barsicherheiten	30.425.089	24.506.551
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	193.840.470	62.006.436
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	19.544	262
Verkaufte Fondsanteile	36.214.465	69.439.124
Dividenden	4.920.584	4.574.608
Zinsen	54.109.579	57.246.708
Forderungen an den Investment-Manager	149.028	200.089
Sonstige Forderungen	927.109	893.987
Summe Aktiva	**23.877.801.498**	**21.410.482.286**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	72.969.428	19.267.957
Überziehungskredite und Devisen	1.136.671	1.235.979
Bareinschüsse	26.086.583	1.118.392
Barsicherheiten	3.926.587	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	743.502.901	471.660.931
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	7.557	7.087
Zurückgekaufte Fondsanteile	37.699.248	32.184.943
Anlageverwaltungsgebühren	17.101.603	16.256.113
Anlegerbetreuungsgebühren	7.504.964	7.164.313
Vertriebsgebühren	848.145	374.360
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	2.441.821	1.834.516
Managementgebühren	421.163	403.165
Aufgelaufene Kosten	4.585.408	2.992.733
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**918.232.079**	**554.500.489**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**22.959.569.419**	**20.855.981.797**

[1]Die Zahlen für 2025 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson US Contrarian Fund beziehen, der seine Anlagetätigkeit im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 eingestellt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)[1]
Erlöse:		
Zinserträge	159.760.652	139.777.922
Dividendenerträge	90.348.910	69.776.429
Sonstige Erträge	8.033.954	1.051.070
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	995.282.488	1.001.184.041
Anlageerträge insgesamt	**1.253.426.004**	**1.211.789.462**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	99.800.079	79.493.661
Anlegerbetreuungsgebühren	44.519.759	34.714.377
Vertriebsgebühren	4.737.468	572.044
Managementgebühren	2.518.941	2.023.962
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	6.915.055	5.217.386
Depotbankgebühren	1.123.693	928.736
Honorare der Abschlussprüfer	306.929	204.408
Veröffentlichungskosten	9.703	12.519
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	2.134.394	2.424.275
Sonstige Gebühren	2.025.007	1.984.878
Aufwendungen insgesamt	**164.091.028**	**127.576.246**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(879.129)**	**(837.171)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**163.211.899**	**126.739.075**
Nettobetriebsgewinn	**1.090.214.105**	**1.085.050.387**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(107.423.809)	(57.029.985)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(5.313.244)	(1.557.777)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(23.193.903)**	**(18.744.082)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**954.283.149**	**1.007.718.543**

[1]Die Zahlen für 2025 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson US Contrarian Fund beziehen, der seine Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 eingestellt hat.

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Konsolidierter Abschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)[1]
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	954.283.149	1.007.718.543
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	4.035.595.665	2.245.538.626
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(2.865.850.143)	(2.200.244.684)
Verwässerungsanpassung	1.628.481	62.746
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**1.171.374.003**	**45.356.688**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	2.125.657.152	1.053.075.231
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	20.855.981.797	16.793.128.499
Nomineller Devisengewinn/(-verlust)	(22.069.530)	28.693.277
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**22.959.569.419**	**17.874.897.007**

[1]Die Zahlen für 2025 enthalten Salden, die sich auf den Janus Henderson US Contrarian Fund beziehen, der seine Anlagetätigkeit im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 eingestellt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Übertreffen des „Balanced" Index (60 % S&P 500 / 40 % Bloomberg US Aggregate Bond) um 1,5 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

Der Fonds investiert 35 % bis 70 % seines Vermögens in Aktien und 30 % bis 65 % seines Vermögens in festverzinsliche Wertpapiere (Schuldtitel), Darlehen oder Barmittel. Barmittelpositionen können aus Gewinnen resultieren, die durch die Absicherung einer Anteilsklasse gegenüber der Basiswährung entstehen. Sie werden nur vorübergehend gehalten, bis sie wieder angelegt werden. Mindestens 80 % des Vermögens werden in US-Unternehmen und US-Emittenten investiert. Der Gesamtbetrag des Fonds, der in Wertpapieren angelegt werden darf, die in den Entwicklungsmärkten gehandelt werden, beträgt 10 %. Von dem Anteil von 30 % bis 65 % des Fondsvermögens, der in festverzinsliche Wertpapiere (Schuldtitel), Darlehen und Barmittel investiert ist, können bis zu 35 % dieses Anteils des Vermögens ein Rating unter „Investment Grade" aufweisen.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, unter anderem in Unternehmen und Anleihen außerhalb der USA, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Balanced Index (60 % S&P 500 / 40 % 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. Die Unteranlageberater haben bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

Überblick über den Fonds

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 3,77 % (netto) und 4,22 % (brutto), verglichen mit 6,45 % für die Benchmark des Fonds, den Balanced Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 7,23 %. Der Balanced Index ist eine intern berechnete, gemischte Benchmark, die aus 60 % S&P 500 Index und 40 % Bloomberg US Aggregate Bond Index besteht. Der S&P 500 Index verzeichnete eine Rendite von 10,21 %, während der Bloomberg U.S. Aggregate Bond Index mit 0,62 % rentierte.

Wir begannen den Berichtszeitraum mit ca. 64,3 % in Aktien und 35,7 % in Anleihen. Gegen Ende des Berichtszeitraums reduzierten wir unser Aktienengagement aufgrund der Kursgewinne und schlossen mit einer gegenüber dem Balanced Index übergewichteten Allokation von 65,1 % in Aktien und 34,9 % in Anleihen.

Die Vermögensallokation mit einem übergewichteten Engagement in Aktien und einer entsprechenden untergewichteten Position in Anleihen gegenüber dem Balanced Index wirkte sich positiv auf die relative Performance aus, da Aktien stärker zulegten als Anleihen. Die Titelauswahl bei festverzinslichen Anlageklassen wirkte sich positiv aus, die Titelauswahl bei der Aktienallokation hingegen belastete das Fondsergebnis.

Die Aktienallokation blieb hinter dem S&P 500 Index zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheit und Informationstechnologie wirkte sich negativ auf die relative Wertentwicklung aus, während die Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Industrie einen positiven Beitrag leistete.

Microsoft belastete die relative Performance des Fonds erheblich. Das Unternehmen sah sich aufgrund zweier weitreichender Marktbedenken unter Druck. Erstens warf die Beschleunigung der Investitionsausgaben großer Rechenzentrumsbetreiber Fragen hinsichtlich der langfristigen Gewinnmargen des Unternehmens auf. Zweitens sah sich das Unternehmen als bedeutender Anbieter von Anwendungssoftware mit einer potenziellen Beeinträchtigung seines Softwaregeschäfts durch künstliche Intelligenz (KI) konfrontiert.

Ein weiterer Titel, der die relative Wertentwicklung erheblich beeinträchtigte, war Zoetis. Das Tiergesundheitsunternehmen steht unter Druck, da sich der Markt für Heimtierbedarf wieder normalisiert hat, nachdem die Zahl der Tierhalter und Tierarztbesuche während der Covid-19-Pandemie sprunghaft angestiegen war. Ein verlangsamtes Marktwachstum, die Einführung von Konkurrenzprodukten in wichtigen Therapiebereichen sowie der schwache Start einer neuen Therapie haben die Ergebnisse belastet.

Zwei Hersteller von Halbleiterausrüstungen leisteten einige der größten Beiträge zur relativen Performance. Lam Research und KLA profitierten von der steigenden Nachfrage ihrer Halbleiterkunden, die ihre Kapazitäten ausgebaut haben. Die Schätzungen für die Ausgaben für Waferfertigungsanlagen wurden im Berichtszeitraum deutlich nach oben korrigiert. Dies spiegelt das wachsende Vertrauen in die durch KI getriebene Nachfrage nach fortschrittlichen Chipfertigungsanlagen wider.

Die Allokation auf Anleihen übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Ausschlaggebend für diese

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (Fortsetzung)

Outperformance waren unsere Entscheidungen zur Sektorallokation und zur Titelauswahl, insbesondere unser diversifiziertes, übergewichtetes Engagement in Kreditspreadrisiken sowie die entsprechend untergewichtete Allokation in US-Staatsanleihen. Insbesondere das Engagement in hochverzinslichen Unternehmensanleihen sowie die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen leisteten einen bedeutenden positiven Beitrag.

Unsere Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve belastete die Wertentwicklung. Vor dem Hintergrund einer erhöhten Zinssensitivität belastete eine übergewichtete Position am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve die Performance, da die kurzfristigen Renditen stiegen. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums verringerten wir die Duration (Zinssensitivität) auf eine leichte Untergewichtung und reduzierten unsere Positionierung für eine Versteilerung der Zinskurve. Dies reichte jedoch nicht aus, um gewisse negative Auswirkungen einer flacheren Kurve zu verhindern, da sich der Spread zwischen zehn- und zweijährigen US-Staatsanleihen verengte.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Balanced Fund.

Juli 2026

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

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	12.028.291.079	11.282.492.437
Barmittel und Devisen	204.978	445.820
Bareinschüsse	4.214.077	5.640.526
Barsicherheiten	20.000.000	16.870.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	125.779.884	10.783.346
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	1.910	173
Verkaufte Fondsanteile	9.541.196	44.766.662
Dividenden	2.509.880	2.800.133
Zinsen	24.782.684	27.050.109
Forderungen an den Investment-Manager	32.279	5.415
Sonstige Forderungen	26.037	26.037
Summe Aktiva	**12.215.384.004**	**11.390.880.658**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	48.772.459	7.712.751
Bareinschüsse	10.269.548	–
Barsicherheiten	2.660.000	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	462.857.713	267.634.985
Zurückgekaufte Fondsanteile	16.282.409	16.542.527
Anlageverwaltungsgebühren	8.674.124	8.402.151
Anlegerbetreuungsgebühren	5.707.733	5.455.244
Vertriebsgebühren	786.420	330.695
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	1.767.797	1.098.491
Managementgebühren	222.422	213.667
Aufgelaufene Kosten	1.905.413	1.172.837
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**559.906.038**	**308.563.348**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**11.655.477.966**	**11.082.317.310**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	90.093.983	80.329.823
Dividendenerträge	44.343.843	29.771.729
Sonstige Erträge	1.249.774	30.738
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	269.747.609	831.543.009
Anlageerträge insgesamt	**405.435.209**	**941.675.299**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	51.952.247	40.389.080
Anlegerbetreuungsgebühren	34.193.510	26.360.841
Vertriebsgebühren	4.402.872	372.904
Managementgebühren	1.346.089	1.062.956
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4.403.589	2.839.299
Depotbankgebühren	415.272	342.948
Honorare der Abschlussprüfer	22.321	8.889
Veröffentlichungskosten	5.249	6.351
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	1.237.029	1.500.946
Sonstige Gebühren	945.393	913.695
Aufwendungen insgesamt	**98.923.571**	**73.797.909**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(257.941)**	**(190.860)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**98.665.630**	**73.607.049**
Nettobetriebsgewinn	**306.769.579**	**868.068.250**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(84.449.150)	(33.342.649)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(1.712.930)	–
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(12.566.443)**	**(9.442.957)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**208.041.056**	**825.282.644**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	208.041.056	825.282.644
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.835.375.390	1.238.882.582
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.470.255.790)	(1.060.000.362)
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**365.119.600**	**178.882.220**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	573.160.656	1.004.164.864
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	11.082.317.310	8.702.793.962
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**11.655.477.966**	**9.706.958.826**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 6,78% USD 750.889.368)			
2.676.570	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,02	2.684.289
5.863.620	A&D Mortgage Trust, 5,4640 %, fällig am 25.08.69	0,05	5.859.477
4.720.126	A&D Mortgage Trust, 5,6990 %, fällig am 25.11.69	0,04	4.728.184
9.539.513	A&D Mortgage Trust, 5,2250 %, fällig am 25.10.70	0,08	9.488.430
18.813.000	AGL CLO 23 Ltd., 4,8252 %, fällig am 20.04.38	0,16	18.813.555
13.303.000	AGL CLO 6 Ltd., 4,9552 %, fällig am 20.04.38	0,11	13.329.686
17.531.000	American Tower Trust #1, 5,4900 %, fällig am 15.03.27	0,15	17.645.534
8.052.659	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,07	8.001.030
7.944.850	Angel Oak Mortgage Trust, 5,5150 %, fällig am 25.04.70	0,07	7.960.817
15.156.000	Apidos CLO L, 5,0152 %, fällig am 20.01.38	0,13	15.193.704
18.931.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,9204 %, fällig am 17.01.39	0,16	18.949.810
14.298.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,8404 %, fällig am 17.07.35	0,12	14.303.413
13.400.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,9771 %, fällig am 24.10.38	0,12	13.425.510
16.980.000	Ballyrock CLO 16 Ltd., 4,8252 %, fällig am 20.04.38	0,15	16.980.849
16.445.000	Benefit Street Partners CLO 43 Ltd., 4,9452 %, fällig am 20.10.38	0,14	16.472.621
5.839.349	BRAVO Residential Funding Trust, 5,2540 %, fällig am 25.04.56	0,05	5.813.908
14.200.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,0254 %, fällig am 15.02.43	0,12	14.242.669
4.858.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,3254 %, fällig am 15.02.43	0,04	4.892.766
2.943.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,6254 %, fällig am 15.02.43	0,03	2.977.910
6.146.503	BX Trust, 5,0754 %, fällig am 15.05.38	0,05	6.173.109
15.898.000	Carlyle US CLO Ltd., 4,8966 %, fällig am 25.04.38	0,14	15.911.860
3.575.985	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1778 %, fällig am 25.10.41	0,03	3.578.707
13.379.207	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.12.41	0,11	13.423.716
453.857	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7278 %, fällig am 25.03.42	0,00	459.939
141.055	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,8278 %, fällig am 25.07.45	0,00	141.161
8.192.544	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6278 %, fällig am 25.01.42	0,07	8.279.705
2.880.658	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6278 %, fällig am 25.04.42	0,02	2.915.462
1.984.167	COOPR Residential Mortgage Trust, 5,0400 %, fällig am 25.11.60	0,02	1.970.877
7.849.813	COOPR Residential Mortgage Trust, 4,8740 %, fällig am 25.02.61	0,07	7.735.216
7.791.845	DB Master Finance LLC, 2,7910 %, fällig am 20.11.51	0,06	6.919.732
4.685.230	DB Master Finance LLC, 2,4930 %, fällig am 20.11.51	0,04	4.419.122
476.910	Dryden 37 Senior Loan Fund, 5,0347 %, fällig am 15.01.31	0,00	477.140
4.000.000	EFMT, 5,2210 %, fällig am 25.11.40	0,03	4.001.249
3.037.835	FIGRE Trust, 6,3800 %, fällig am 25.05.54	0,03	3.082.006
4.137.040	FIGRE Trust, 5,0560 %, fällig am 25.09.54	0,04	4.116.619
6.641.602	FIGRE Trust, 5,4400 %, fällig am 25.10.54	0,06	6.656.573
3.342.617	FIGRE Trust, 5,7750 %, fällig am 25.03.55	0,03	3.361.081
3.741.568	FIGRE Trust, 5,5600 %, fällig am 25.05.55	0,03	3.744.784
2.152.667	FIGRE Trust, 5,4080 %, fällig am 25.07.55	0,02	2.147.111
4.448.043	FIGRE Trust, 5,2850 %, fällig am 25.08.55	0,04	4.421.187
3.631.723	FIGRE Trust, 5,0440 %, fällig am 25.09.55	0,03	3.585.197
3.180.787	Finance of America Structured Securities Trust, 3,5000 %, fällig am 25.02.75	0,03	3.095.234
10.338.000	GoldenTree Loan Management US CLO 17 Ltd., 4,9552 %, fällig am 20.01.39	0,09	10.357.249
5.764.114	GS Mortgage Backed Securities Trust, 5,1800 %, fällig am 25.09.55	0,05	5.736.329
1.408.566	GS Mortgage-Backed Securities Trust, 4,8990 %, fällig am 25.05.56	0,01	1.394.831
5.951.851	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1545 %, fällig am 05.08.34	0,05	5.718.745
1.925.625	Jersey Mike's Funding LLC, 5,6360 %, fällig am 15.02.55	0,02	1.945.072
16.479.000	LHOME Mortgage Trust, 5,3230 %, fällig am 25.09.39	0,14	16.524.131
5.091.000	LHOME Mortgage Trust, 5,2390 %, fällig am 25.08.40	0,04	5.112.609
1.700.000	LHOME Mortgage Trust, 4,9080 %, fällig am 25.01.41	0,01	1.689.896
15.062.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 24 Ltd., 5,0352 %, fällig am 19.10.38	0,13	15.096.340
8.618.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd., 5,0352 %, fällig am 18.10.38	0,07	8.637.646
6.286.557	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,05	6.303.860
4.860.000	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,4430 %, fällig am 25.09.39	0,04	4.870.606
167.251	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,00	166.202
4.772.280	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,1170 %, fällig am 25.09.64	0,04	4.744.867
7.986.817	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,1090 %, fällig am 25.08.65	0,07	7.933.169
5.854.137	NRM FNT1 Excess LLC, 7,3980 %, fällig am 25.11.31	0,05	5.926.906
2.283.938	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,02	1.981.386
3.534.578	OBX Trust, 5,4750 %, fällig am 25.07.64	0,03	3.537.468
5.397.670	OBX Trust, 4,9440 %, fällig am 25.09.64	0,05	5.367.749
4.847.734	OBX Trust, 5,3160 %, fällig am 25.10.64	0,04	4.844.401
3.492.562	OBX Trust, 5,5300 %, fällig am 25.10.64	0,03	3.497.936
8.973.000	OBX Trust, 5,4700 %, fällig am 25.04.66	0,08	8.975.157
612.882	OBX Trust, 6,3210 %, fällig am 25.01.64	0,01	614.251
14.360.000	OCP CLO Ltd., 4,8195 %, fällig am 16.04.38	0,12	14.360.000
15.960.000	OCP CLO Ltd., 4,9252 %, fällig am 21.05.38	0,14	15.983.972
6.045.372	OCP CLO Ltd., 4,9671 %, fällig am 24.10.38	0,05	6.056.282
1.956.160	PRPM LLC, 3,7500 %, fällig am 25.03.54	0,02	1.908.443
3.478.518	PRPM LLC, 3,2500 %, fällig am 25.04.55	0,03	3.354.856
8.549.055	PRPM LLC, 3,0000 %, fällig am 25.05.55	0,07	8.169.075
4.397.977	PRPM LLC, 4,5000 %, fällig am 25.08.55	0,04	4.326.988
9.904.729	PRPM LLC, 5,5000 %, fällig am 25.03.56	0,09	9.933.602
2.264.068	RCKT Mortgage Trust, 5,5030 %, fällig am 25.02.55	0,02	2.270.659
2.548.644	RCKT Mortgage Trust, 5,3770 %, fällig am 25.07.55	0,02	2.546.482
7.591.743	RCKT Mortgage Trust, 5,1477 %, fällig am 25.08.55	0,06	7.550.922
2.674.998	RCKT Mortgage Trust, 4,7950 %, fällig am 25.09.55	0,02	2.640.956

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)
3.329.678	RCKT Mortgage Trust, 5,0270 %, fällig am 25.11.55	0,03	3.303.844
7.879.214	RCKT Mortgage Trust, 4,8940 %, fällig am 25.11.55	0,07	7.795.444
6.233.823	RCKT Mortgage Trust, 4,8270 %, fällig am 25.01.56	0,05	6.157.099
7.596.926	RCKT Mortgage Trust, 4,7620 %, fällig am 25.02.56	0,06	7.491.898
5.642.061	RCKT Mortgage Trust, 5,1240 %, fällig am 25.04.56	0,05	5.612.285
3.100.000	RCKT Mortgage Trust, 5,3210 %, fällig am 25.06.56	0,03	3.098.113
2.237.993	RCKT Mortgage Trust, 4,8630 %, fällig am 25.02.56	0,02	2.215.505
6.450.000	Reneu Redi Q-1 Trust, 5,8920 %, fällig am 25.06.41	0,06	6.478.181
3.325.101	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,03	3.374.671
10.093.000	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,7490 %, fällig am 25.03.31	0,09	9.979.434
2.745.250	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,3060 %, fällig am 25.03.54	0,02	2.766.108
8.137.930	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,2483 %, fällig am 25.10.55	0,07	8.149.141
6.139.107	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,0483 %, fällig am 25.04.56	0,05	6.150.768
8.800.000	Saluds Grade Alternative Mortgage Trust, 5,3200 %, fällig am 25.10.40	0,08	8.779.863
9.411.000	SEB Funding LLC, 6,6650 %, fällig am 30.01.56	0,08	9.305.212
368.660	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,00	326.389
345.910	Symphony CLO XIX Ltd., 4,9011 %, fällig am 16.04.31	0,00	346.078
2.586.038	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,02	2.578.297
9.260.063	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,07	8.632.337
3.950.000	Toorak Mortgage Trust, 5,5240 %, fällig am 25.02.40	0,03	3.963.265
6.687.635	Towd Point Mortgage Trust, 5,2490 %, fällig am 25.10.65	0,06	6.646.923
11.336.642	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,10	11.694.299
15.289.000	Voya CLO Ltd., 4,9631 %, fällig am 15.10.38	0,13	15.323.269
2.279.490	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,02	2.106.027
4.374.362	Wendy's Funding LLC, 4,0800 %, fällig am 15.06.49	0,04	4.203.505
7.712.973	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,06	6.812.665
867.594	Wendy's Funding LLC, 4,5350 %, fällig am 15.03.52	0,01	830.831
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**5,89**	**686.581.443**
Organismen für gemeinsame Anlagen (2025: 1,29% USD 142.698.815)			
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
26.742.940	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, Klasse Z Acc USD Hedged[1]	2,75	320.658.544
	Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt	**2,75**	**320.658.544**
Commercial Papers (2025: 2,44% USD 270.827.330)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
359.700.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	3,09	359.664.030
	Summe Commercial Papers	**3,09**	**359.664.030**
Stammaktien (2025: 64,42% USD 7.139.605.603)			
Irland			
Baumaterial			
157.848	Trane Technologies plc	0,67	77.528.623
Elektrische Ausrüstung			
178.815	Eaton Corp. plc	0,65	76.196.648
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
53.545	Seagate Technology Holdings plc	0,44	51.670.925
Liberia			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
211.790	Royal Caribbean Cruises Ltd.	0,58	67.249.679
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
335.595	General Electric Co.	1,08	125.421.920
267.005	Howmet Aerospace, Inc.	0,61	71.786.964
		1,69	197.208.884
Banken			
486.472	JPMorgan Chase & Co.	1,37	159.236.880
263.105	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	0,55	64.781.713
		1,92	224.018.593
Getränke			
728.216	Monster Beverage Corp.	0,60	69.996.122
Biotechnologie			
370.810	AbbVie, Inc.	0,80	93.310.628
150.202	Revolution Medicines, Inc.	0,24	28.129.831
76.585	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,33	38.042.067
		1,37	159.482.526
Allgemeiner Einzelhandel			
1.517.029	Amazon.com, Inc.	3,10	361.568.692
Kapitalmärkte			
281.239	CME Group, Inc.	0,53	62.106.009
97.341	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,85	98.447.767
464.818	Intercontinental Exchange, Inc.	0,49	57.223.744
500.606	Morgan Stanley	0,90	104.646.678
		2,77	322.424.198
Chemie			
149.680	Ecolab, Inc.	0,36	41.702.345
Kommunikationsausrüstung			
395.396	Arista Networks, Inc.	0,57	67.169.872
156.347	Motorola Solutions, Inc.	0,56	64.929.346
		1,13	132.099.218
Konsumentenkredite			
393.409	American Express Co.	1,14	133.070.594
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
53.446	Costco Wholesale Corp.	0,43	49.997.129
344.929	Target Corp.	0,39	45.051.177
		0,82	95.048.306
Stromversorger			
368.440	American Electric Power Co., Inc.	0,43	50.406.276
563.984	Duke Energy Corp.	0,61	71.389.095

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)
337.386	Southern Co. (The)	0,28	32.291.214
		1,32	154.086.585
Elektrische Ausrüstung			
265.281	Emerson Electric Co.	0,32	37.974.975
74.235	GE Vernova, Inc.	0,75	87.215.732
		1,07	125.190.707
Elektronische Geräte und Komponenten			
572.074	Amphenol Corp., A	0,87	100.868.088
Unterhaltung			
769.074	Netflix, Inc.	0,47	54.911.884
970.130	Walt Disney Co. (The)	0,80	93.375.012
		1,27	148.286.896
Finanzdienstleistungen			
282.082	Mastercard, Inc., A	1,24	144.877.315
274.718	Visa, Inc., A	0,81	94.252.999
		2,05	239.130.314
Bodentransport			
530.056	Uber Technologies, Inc.	0,33	38.248.841
266.541	Union Pacific Corp.	0,62	72.499.152
		0,95	110.747.993
Medizinische Geräte & Bedarf			
861.057	Abbott Laboratories	0,67	78.132.312
719.069	Boston Scientific Corp.	0,26	30.689.865
114.056	Intuitive Surgical, Inc.	0,39	45.357.790
268.730	Stryker Corp.	0,73	84.606.953
		2,05	238.786.920
Gesundheitsanbieter & -dienste			
88.566	HCA Healthcare, Inc.	0,30	34.530.998
126.164	UnitedHealth Group, Inc.	0,45	52.437.543
		0,75	86.968.541
Hotels, Restaurants & Freizeit			
272.002	Booking Holdings, Inc.	0,41	48.481.636
190.338	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,54	62.899.095
257.979	McDonald's Corp.	0,60	69.734.304
		1,55	181.115.035
Versicherungen			
503.456	Progressive Corp. (The)	0,94	109.979.963
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
1.464.669	Alphabet, Inc., C	4,44	517.511.498
112.234	Meta Platforms, Inc., A	0,54	63.220.290
		4,98	580.731.788
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
429.614	Danaher Corp.	0,70	81.832.875
Maschinen			
96.712	Deere & Co.	0,53	61.347.323
Metalle & Bergbau			
969.067	Freeport-McMoRan, Inc.	0,52	60.944.624
Öl, Gas & Treibstoffe			
505.622	Chevron Corp.	0,72	83.811.903
544.121	ConocoPhillips	0,49	56.566.819
		1,21	140.378.722
Pharma			
145.925	Eli Lilly & Co.	1,50	175.026.823
439.205	Johnson & Johnson	0,96	111.544.894
294.126	Zoetis, Inc.	0,18	21.135.894
		2,64	307.707.611
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
110.123	Advanced Micro Devices, Inc.	0,55	63.971.552
99.622	Analog Devices, Inc.	0,34	39.566.870
764.842	Broadcom, Inc.	2,48	288.919.066
628.768	KLA Corp.	1,63	189.705.593
498.468	Lam Research Corp.	1,85	216.001.138
222.005	Micron Technology, Inc.	2,20	256.258.151
3.280.562	NVIDIA Corp.	5,63	656.407.651
		14,68	1.710.830.021
Software			
134.277	Cadence Design Systems, Inc.	0,43	50.396.844
1.049.670	Microsoft Corp.	3,36	391.547.903
		3,79	441.944.747
Fachhandel			
231.182	Home Depot, Inc. (The)	0,70	81.533.268
784.892	O'Reilly Automotive, Inc.	0,62	72.280.704
429.258	TJX Cos., Inc. (The)	0,56	65.032.587
		1,88	218.846.559
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
1.123.768	Apple, Inc.	2,79	325.173.509
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
803.107	NIKE, Inc., B	0,28	32.967.542
Tabak			
642.274	Philip Morris International, Inc.	1,00	116.193.789
	Stammaktien insgesamt	**65,06**	**7.583.325.505**
Unternehmensanleihen (2025: 9,67% USD 1.071.264.551)			
Bermuda			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
7.426.000	Carnival Corp., 5,7500 %, fällig am 01.08.32	0,06	7.507.815
Kanada			
Metalle & Bergbau			
4.756.000	First Quantum Minerals Ltd., 6,3750 %, fällig am 15.02.36	0,04	4.671.078
Frankreich			
Banken			
4.563.000	Societe Generale SA, 5,5000 %, fällig am 13.04.29	0,04	4.614.144
11.265.000	Societe Generale SA, 6,1000 %, fällig am 13.04.33	0,10	11.713.128
		0,14	16.327.272
Irland			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
3.804.000	Flutter Treasury DAC, 5,8750 %, fällig am 04.06.31	0,03	3.792.512
Niederlande			
Pharma			
6.865.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,0000 %, fällig am 01.12.32	0,06	7.127.346
5.769.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, 5,7500 %, fällig am 01.12.30	0,05	5.914.131
		0,11	13.041.477
Vereinigtes Königreich			
Getränke			
2.039.000	Diageo Capital plc, 2,1250 %, fällig am 29.04.32	0,02	1.768.364

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
9.011.000	Honeywell Aerospace, Inc., 4,9500 %, fällig am 16.03.36	0,08	8.876.787
6.215.000	Honeywell Aerospace, Inc., 5,7320 %, fällig am 16.03.56	0,05	6.219.090
		0,13	15.095.877
Luftfracht & Logistik			
3.722.000	GXO Logistics, Inc., 1,6500%, fällig am 15.07.26	0,03	3.716.682
Banken			
15.602.000	Bank of America Corp., 5,1620 %, fällig am 24.01.31	0,14	15.816.263
5.647.000	Bank of America Corp., 5,8720 %, fällig am 15.09.34	0,05	5.904.268
9.839.000	Citigroup, Inc., 3,8870 %, fällig am 10.01.28	0,08	9.806.490
5.230.000	Citigroup, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.02.31	0,05	5.330.819
22.796.000	Citigroup, Inc., 4,5030 %, fällig am 11.09.31	0,19	22.504.335
3.071.000	Citigroup, Inc., 5,1740 %, fällig am 11.09.36	0,03	3.055.014
9.832.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1400 %, fällig am 24.01.31	0,09	9.944.166
14.039.000	JPMorgan Chase & Co., 6,1000 %, fällig am 01.07.31	0,12	14.221.017
9.587.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6220 %, fällig am 23.04.32	0,08	9.478.475
9.485.000	JPMorgan Chase & Co., 5,5020 %, fällig am 24.01.36	0,08	9.697.499
19.429.000	JPMorgan Chase & Co., 4,8980 %, fällig am 22.01.37	0,16	18.926.769
8.015.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1480 %, fällig am 23.04.37	0,07	7.960.298
5.439.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8750 %, fällig am 20.10.34	0,05	6.006.977
8.181.000	US Bancorp, 5,3840 %, fällig am 23.01.30	0,07	8.321.033
7.738.000	US Bancorp, 5,4240 %, fällig am 12.02.36	0,07	7.880.448
6.006.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,04	5.229.679
		1,37	160.083.550
Baumaterial			
7.862.000	Quikrete Holdings, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.03.32	0,07	8.032.267
Kapitalmärkte			
6.819.000	Bank of New York Mellon Corp. (The), 6,4740 %, fällig am 25.10.34	0,06	7.418.364
4.432.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,04	4.573.949
807.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,01	803.161
2.707.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,02	2.800.423
8.116.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1000 %, fällig am 01.06.31	0,07	8.121.965
4.622.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,5940 %, fällig am 20.04.30	0,04	4.596.511
10.305.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,2070 %, fällig am 28.01.31	0,09	10.417.883
7.251.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,5160 %, fällig am 21.01.32	0,06	7.115.608
5.693.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,0940 %, fällig am 20.04.34	0,05	5.671.776
10.207.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,5360 %, fällig am 28.01.36	0,09	10.370.229
7.251.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,0650 %, fällig am 21.01.37	0,06	7.082.165
5.064.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,05	5.238.510
11.120.000	Jane Street Group, 6,1250 %, fällig am 01.11.32	0,10	11.127.484
10.988.000	Jane Street Group, 6,7500 %, fällig am 01.05.33	0,10	11.305.681
9.067.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,08	9.434.838
5.813.000	LPL Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 20.05.34	0,05	5.948.795
4.888.000	LPL Holdings, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.03.35	0,04	4.860.384
6.051.000	LPL Holdings, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.06.35	0,05	6.068.712
17.225.000	Morgan Stanley, 4,4930 %, fällig am 16.01.32	0,15	16.894.019
13.456.000	Morgan Stanley, 4,7080 %, fällig am 12.03.32	0,11	13.292.922
4.926.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,04	4.430.526
5.640.000	Morgan Stanley, 5,4240 %, fällig am 21.07.34	0,05	5.729.620
7.372.000	Morgan Stanley, 5,3200 %, fällig am 19.07.35	0,06	7.410.596
9.016.000	Morgan Stanley, 5,2960 %, fällig am 10.04.37	0,08	8.974.591
7.448.000	MSCI, Inc., 3,6250%, fällig am 01.09.30	0,06	7.048.467
5.122.000	MSCI, Inc., 3,8750%, fällig am 15.02.31	0,04	4.852.643
9.428.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,08	9.701.902
		1,73	201.291.724
Konsumentenkredite			
8.485.000	American Express Co., 4,9180 %, fällig am 20.07.33	0,07	8.482.655
2.758.000	Capital One Financial Corp., 6,3120 %, fällig am 08.06.29	0,03	2.836.665
1.534.000	Capital One Financial Corp., 5,7000 %, fällig am 01.02.30	0,02	1.566.070
12.101.000	Capital One Financial Corp., 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,12	13.922.787
14.820.000	Capital One Financial Corp., 5,8840 %, fällig am 26.07.35	0,13	15.267.379
6.055.000	Capital One Financial Corp., 6,1830 %, fällig am 30.01.36	0,05	6.196.404
		0,42	48.271.960
Diversifizierte REITs			
291.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,00	292.543
4.189.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,04	4.443.829
9.488.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 15.09.34	0,08	9.418.678
3.781.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 01.03.36	0,03	3.707.413
5.698.000	VICI Properties LP, 5,6250 %, fällig am 01.04.35	0,05	5.702.870
		0,20	23.565.333
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
15.175.000	AT&T, Inc., 5,2500 %, fällig am 30.10.36	0,13	14.907.723
22.820.000	Black Pearl Compute LLC, 6,1250 %, fällig am 15.02.31	0,20	23.140.963
9.050.691	Level 3 Financing, Inc., 7,0000 %, fällig am 31.03.34	0,08	9.338.757
		0,41	47.387.443
Stromversorger			
10.541.000	Alpha Generation LLC, 6,2500 %, fällig am 15.01.34	0,09	10.378.987
6.473.000	American Electric Power Co., Inc., 5,6250 %, fällig am 01.03.33	0,06	6.710.344
4.123.000	American Electric Power Co., Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.56	0,03	4.102.137
3.298.000	American Electric Power Co., Inc., 6,0500 %, fällig am 15.03.56	0,03	3.280.472
10.807.000	Duke Energy Corp., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,09	11.042.609

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)
7.122.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 01.10.56	0,06	7.120.568
3.415.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,2000 %, fällig am 01.10.56	0,03	3.413.047
2.163.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.10.66	0,02	2.197.147
8.060.000	NRG Energy, Inc., 4,7340 %, fällig am 15.10.30	0,07	7.965.960
5.507.000	NRG Energy, Inc., 5,4070 %, fällig am 15.10.35	0,05	5.416.082
1.726.000	Vistra Operations Co. LLC, 4,7000 %, fällig am 31.01.31	0,01	1.693.908
8.874.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,0000 %, fällig am 30.04.31	0,08	8.810.088
3.992.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,2500 %, fällig am 30.04.33	0,03	3.963.784
3.397.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,3500 %, fällig am 31.01.36	0,03	3.330.618
8.199.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,5500 %, fällig am 30.04.36	0,07	8.161.805
		0,75	87.587.556
Unterhaltung			
12.422.000	ROBLOX Corp., 3,8750 %, fällig am 01.05.30	0,10	11.747.348
Finanzdienstleistungen			
3.475.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,6250 %, fällig am 15.11.28	0,03	3.428.878
7.237.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,9500 %, fällig am 15.11.30	0,06	7.137.603
10.041.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.30	0,09	10.218.193
19.972.000	Rocket Cos., Inc., 6,3750 %, fällig am 01.08.33	0,17	20.335.779
		0,35	41.120.453
Lebensmittelprodukte			
4.879.000	Mars, Inc., 4,8000 %, fällig am 01.03.30	0,04	4.894.482
3.686.000	Mars, Inc., 5,0000 %, fällig am 01.03.32	0,03	3.713.008
		0,07	8.607.490
Medizinische Geräte & Bedarf			
17.056.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,15	17.462.545
Gesundheitsanbieter & -dienste			
4.811.000	CVS Health Corp., 5,7000 %, fällig am 01.06.34	0,04	4.967.758
5.377.000	CVS Health Corp., 5,4500 %, fällig am 15.09.35	0,05	5.448.780
11.328.000	CVS Health Corp., 4,7800 %, fällig am 25.03.38	0,09	10.625.335
4.355.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,2000 %, fällig am 15.06.29	0,04	4.393.313
4.138.000	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 2,2000%, fällig am 01.06.30	0,03	3.751.696
9.823.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,08	9.874.952
1.574.000	Humana, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.03.33	0,01	1.624.094
4.471.000	Humana, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.03.34	0,04	4.629.756
9.908.000	Humana, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.09.56	0,09	9.881.654
		0,47	55.197.338
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
2.949.000	KB Home, 4,0000 %, fällig am 15.06.31	0,02	2.760.639

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Versicherungen			
1.060.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,0000 %, fällig am 15.02.32	0,01	1.063.086
3.025.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,03	3.266.325
5.811.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,4500 %, fällig am 15.07.34	0,05	5.902.964
2.650.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,1500 %, fällig am 15.02.35	0,02	2.632.116
10.935.000	Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc., 8,0000 %, fällig am 31.12.32	0,10	11.026.542
		0,21	23.891.033
IT-Dienstleistungen			
6.659.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 04.08.33	0,06	6.689.526
12.170.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.04.35	0,10	12.127.050
		0,16	18.816.576
Öl, Gas & Treibstoffe			
22.106.000	Antero Resources Corp., 5,4000 %, fällig am 01.02.36	0,19	21.770.573
6.302.000	Cheniere Energy, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.04.34	0,06	6.469.897
3.835.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0360 %, fällig am 15.11.33	0,03	4.027.414
9.119.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,08	8.938.993
15.075.000	DT Midstream, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.31	0,12	14.566.732
2.140.000	DT Midstream, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.04.32	0,02	2.046.067
3.247.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,03	3.242.133
5.936.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,05	5.729.104
3.085.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,03	3.474.986
1.936.000	SM Energy Co., 8,6250 %, fällig am 01.11.30	0,02	2.034.111
3.588.000	SM Energy Co., 8,7500 %, fällig am 01.07.31	0,03	3.749.263
10.516.000	SM Energy Co., 9,6250 %, fällig am 15.06.33	0,10	11.535.358
8.995.000	Sunoco LP, 7,0000 %, fällig am 01.05.29	0,08	9.247.265
2.940.000	Sunoco LP, 5,6250 %, fällig am 15.03.31	0,02	2.919.746
5.682.000	Sunoco LP, 7,2500 %, fällig am 01.05.32	0,05	5.897.274
		0,91	105.648.916
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
12.850.000	Broadcom, Inc., 4,8000 %, fällig am 15.02.36	0,11	12.474.977
2.083.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,9000 %, fällig am 25.01.33	0,02	2.172.738
8.755.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	0,08	8.903.419
2.083.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,2500 %, fällig am 25.01.35	0,02	2.213.205
3.278.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,1000 %, fällig am 25.01.36	0,03	3.459.415
4.950.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,2000 %, fällig am 25.01.37	0,04	5.240.307
3.627.000	Qnity Electronics, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.08.32	0,03	3.650.851
		0,33	38.114.912
Software			
6.303.000	AppLovin Corp., 5,3750 %, fällig am 01.12.31	0,06	6.392.989
14.588.000	AppLovin Corp., 5,5000 %, fällig am 01.12.34	0,13	14.724.925
12.114.000	AppLovin Corp., 5,9500 %, fällig am 01.12.54	0,10	11.687.095
2.474.000	Oracle Corp., 5,5000 %, fällig am 03.08.35	0,02	2.368.300

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)
5.238.000	Oracle Corp., 5,7000 %, fällig am 04.02.36	0,04	5.074.608
3.776.000	Oracle Corp., 5,9500 %, fällig am 26.09.55	0,03	3.210.931
7.126.000	Oracle Corp., 6,1000 %, fällig am 26.09.65	0,05	5.967.335
4.032.000	Workday, Inc., 3,8000 %, fällig am 01.04.32	0,03	3.755.837
		0,46	53.182.020
Fachhandel			
14.193.000	O'Reilly Automotive, Inc., 5,1000 %, fällig am 12.03.36	0,12	14.067.592
Handelsgesellschaften & Händler			
15.000.000	WESCO Distribution, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.04.34	0,13	14.875.983
Mobilfunkdienste			
5.197.000	T-Mobile USA, Inc., 5,1250 %, fällig am 15.05.32	0,04	5.252.506
11.260.000	T-Mobile USA, Inc., 5,3000 %, fällig am 15.05.35	0,10	11.316.701
		0,14	16.569.207
USA			
Pharma			
2.941.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,03	3.103.932
	Unternehmensanleihen insgesamt	**9,16**	**1.067.306.894**
Staatsanleihen (2025: 7,95% USD 881.595.141)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
7.647.500	3,7500 %, fällig am 30.04.28	0,07	7.593.131
86.110.800	4,1250 %, fällig am 30.06.28	0,74	86.068.754
281.303.600	4,1250 %, fällig am 31.05.31	2,40	280.314.643
188.733.000	4,1250 %, fällig am 30.06.31	1,61	188.076.858
28.162.800	4,2500 %, fällig am 31.05.33	0,24	28.061.590
118.541.700	4,3750 %, fällig am 15.05.36	1,01	117.921.208
28.671.800	5,0000 %, fällig am 15.05.46	0,25	28.889.078
63.647.000	4,7500 %, fällig am 15.02.56	0,53	61.842.011
		6,85	798.767.273
	Staatsanleihen insgesamt	**6,85**	**798.767.273**
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 8,30% USD 919.471.084)			
Fannie Mae			
664.254	3,0000 %, fällig am 01.09.42	0,01	604.618
835.484	3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,01	760.475
23.231	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	20.998
373.549	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	340.012
324.027	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,00	292.883
1.161.971	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,01	1.050.289
271.784	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	245.661
119.933	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	108.406
6.703	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,00	6.715
254.158	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,00	252.743
1.354.034	3,0000 %, fällig am 01.07.45	0,01	1.223.892
630.849	3,0000 %, fällig am 01.09.46	0,00	574.212
262.480	3,0000 %, fällig am 01.11.46	0,00	234.498
31.938	3,0000 %, fällig am 01.01.47	0,00	28.533
1.203.846	3,0000%, fällig am 25.05.48	0,01	1.072.985
1.683.221	3,0000%, fällig am 25.11.49	0,01	1.505.227
3.423.082	4,5000 %, fällig am 01.07.50	0,03	3.265.749
834.998	3,5000%, fällig am 01.05.56	0,01	757.804
2.029.813	3,5000%, fällig am 01.08.56	0,02	1.842.160
766.000	3,5000%, fällig am 01.08.56	0,01	695.185
1.370.636	3,0000%, fällig am 01.02.57	0,01	1.178.762
31.024	3,0000%, fällig am 01.06.57	0,00	26.614
5.727.420	2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,04	4.748.516
14.429.898	2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,10	11.760.259
		0,28	32.597.196
Freddie Mac			
6.364.807	5,7278 %, fällig am 25.09.41	0,06	6.382.388
8.554.777	5,9778 %, fällig am 25.12.41	0,08	8.602.671
2.393.233	7,3778 %, fällig am 25.02.42	0,02	2.435.899
2.612.435	6,5278 %, fällig am 25.04.42	0,02	2.650.184
4.044.253	7,9778 %, fällig am 25.04.42	0,04	4.152.400
11.064.001	8,8778 %, fällig am 25.05.42	0,10	11.477.743
5.783.883	10,3778 %, fällig am 25.06.42	0,05	6.106.248
10.317.428	9,3778 %, fällig am 25.09.42	0,09	10.886.244
2.358	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	2.131
771	3,0000 %, fällig am 01.03.43	0,00	697
2.736.947	3,0000%, fällig am 01.11.43	0,02	2.491.227
98.042	5,4778 %, fällig am 25.11.43	0,00	98.455
146.369	4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,00	145.554
366.309	4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	347.994
1.471.516	4,5000 %, fällig am 01.03.50	0,01	1.402.723
		0,49	57.182.558
Ginnie Mae			
884.276	4,0000 %, fällig am 15.01.45	0,01	845.355
1.027.265	4,5000 %, fällig am 15.08.46	0,01	1.007.249
7.547.942	3,0000 %, fällig am 20.11.46	0,06	6.806.097
132.351	4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,00	125.594
20.661	4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,00	19.607
112.572	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	106.993
13.453	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	12.786
13.389	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	12.726
14.755	4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,00	14.001
53.523	4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,00	50.790
97.640	4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,00	95.679
1.885.473	4,0000 %, fällig am 20.05.48	0,02	1.786.784
119.145	4,5000%, fällig am 20.05.48	0,00	115.514
17.067	4,5000%, fällig am 20.05.48	0,00	16.628
981.638	4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,01	930.257
478.635	5,0000%, fällig am 20.08.48	0,00	480.495
9.904.445	3,5000 %, fällig am 20.05.49	0,08	9.098.809
9.661.656	2,5000 %, fällig am 20.03.51	0,07	8.261.125
15.018.280	3,0000 %, fällig am 20.04.51	0,12	13.369.791
5.149.557	3,0000 %, fällig am 20.07.51	0,04	4.583.119
10.871.262	3,0000 %, fällig am 20.08.51	0,08	9.674.611
7.124.011	2,5000 %, fällig am 20.01.52	0,05	6.062.622
15.380.429	2,5000 %, fällig am 15.07.56	0,11	13.141.408
421.534	3,5000 %, fällig am 15.07.56	0,00	378.576
9.102.539	4,0000 %, fällig am 15.07.56	0,07	8.458.457
5.099.590	4,5000 %, fällig am 15.07.56	0,04	4.897.876
5.313.642	5,0000 %, fällig am 15.07.56	0,05	5.239.381
		0,82	95.592.330
UMBS			
792.619	3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,01	774.620
289.399	3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,00	279.770
172.568	3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	166.523
189.763	3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	183.224
853.074	2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,01	820.509
146.216	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	139.719
101.961	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	97.533
327.912	3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	313.845
417.319	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,00	394.666
464.432	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,00	439.449
372.353	2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,00	351.943
59.128	3,0000%, fällig am 01.11.34	0,00	56.681
76.202	3,0000 %, fällig am 01.12.34	0,00	72.884

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)
7.839.348 2,5000 %, fällig am 01.12.36	0,06	7.367.507
13.599 6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00	14.160
5.358.326 2,5000 %, fällig am 01.06.37	0,04	5.017.891
174.619 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,00	182.483
127.624 4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,00	126.237
90.053 3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	82.143
299.145 4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,00	295.328
493.585 4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,01	487.287
160.098 4,0000 %, fällig am 01.05.45	0,00	153.237
490.540 3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	447.523
144.332 3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,00	134.257
416.088 3,0000 %, fällig am 01.03.47	0,00	373.676
142.747 4,0000%, fällig am 01.03.47	0,00	136.741
77.608 3,5000 %, fällig am 01.08.47	0,00	72.144
32.394 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,00	30.113
378.017 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,00	350.153
22.983 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,00	21.365
167.809 3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,00	155.562
370.355 4,0000%, fällig am 01.01.48	0,00	353.678
769.225 4,0000%, fällig am 01.01.48	0,01	735.202
162.958 3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,00	147.286
162.196 3,5000%, fällig am 01.02.48	0,00	150.063
205.539 4,0000%, fällig am 01.03.48	0,00	195.912
15.523 4,5000%, fällig am 01.03.48	0,00	15.153
39.151 3,5000 %, fällig am 01.03.48	0,00	36.384
181.221 4,0000%, fällig am 01.03.48	0,00	172.733
16.795 4,5000%, fällig am 01.03.48	0,00	16.393
212.275 4,0000%, fällig am 01.04.48	0,00	202.261
146.717 4,0000%, fällig am 01.04.48	0,00	139.221
260.199 4,0000%, fällig am 01.05.48	0,00	246.905
436.837 5,0000%, fällig am 01.05.48	0,00	438.037
131.113 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,00	127.982
9.290 4,5000 %, fällig am 01.08.48	0,00	9.068
13.319 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	13.355
113.813 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00	107.998
1.272.082 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,01	1.207.088
188.634 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,00	178.997
1.442.389 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	1.368.647
191.919 4,5000 %, fällig am 01.12.48	0,00	188.236
248.239 4,0000 %, fällig am 01.03.49	0,00	235.556
925.897 4,5000 %, fällig am 01.05.49	0,01	912.151
112.293 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	109.328
74.425 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	72.588
739.497 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,01	719.972
136.661 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,00	133.290
726.940 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,01	707.747
31.121 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,00	27.235
113.077 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,00	110.287
3.579.596 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,03	3.161.659
143.883 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,00	128.910
91.598 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	80.903
169.651 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	149.843
122.459 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	119.438
517.203 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	503.547
156.214 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	152.360
362.904 3,5000%, fällig am 01.03.50	0,00	332.052
1.363.914 4,0000%, fällig am 01.03.50	0,01	1.294.228
490.152 4,0000 %, fällig am 01.04.50	0,01	463.526
102.041 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	87.720
226.326 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	194.633
16.002.159 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,12	13.742.704
471.448 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	405.285
459.103 4,0000 %, fällig am 01.08.50	0,00	434.164
413.940 2,5000 %, fällig am 01.09.50	0,00	355.719
3.959.735 4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,03	3.865.156
2.675.067 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,02	2.611.172
3.381.099 4,5000 %, fällig am 01.12.50	0,03	3.300.340
17.774.135 2,5000 %, fällig am 01.02.51	0,13	14.892.861
108.180 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,00	102.653
14.757.420 2,5000 %, fällig am 01.05.51	0,11	12.508.432
4.996.943 2,5000 %, fällig am 01.05.51	0,04	4.184.976
5.022.360 2,5000 %, fällig am 01.06.51	0,04	4.303.105
14.834.482 2,0000 %, fällig am 01.07.51	0,10	11.959.721
11.130.811 2,5000 %, fällig am 01.08.51	0,08	9.427.613
182.569 2,5000 %, fällig am 01.09.51	0,00	155.608
10.160.919 2,5000 %, fällig am 01.10.51	0,08	8.655.455
3.396.925 2,5000 %, fällig am 01.11.51	0,03	2.905.355
3.058.451 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,02	2.611.129
978.959 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,01	835.461
606.832 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,01	517.327
2.564.399 3,5000 %, fällig am 01.01.52	0,02	2.372.809
15.059.675 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,11	12.847.761
6.904.401 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,05	5.834.003
1.535.705 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,01	1.310.146
15.826.005 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,11	13.258.080
866.804 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,01	735.141
6.867.466 3,5000 %, fällig am 01.02.52	0,06	6.353.859
784.116 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,01	696.498
509.238 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,00	452.970
8.116.402 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,06	6.903.812
6.146.299 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,05	5.243.372
2.293.883 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,02	1.957.072
444.765 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,00	379.440
6.386.932 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,05	5.448.841
6.202.407 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,05	5.281.525
8.463.354 3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,07	7.808.583
258.972 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,00	220.928
732.220 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,01	651.204
195.310 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,00	166.605
585.026 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	498.901
2.854.520 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,02	2.535.122
455.226 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,00	388.351
83.814 4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	81.059
1.061.899 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	979.178
382.811 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	352.991
100.009 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	96.714
125.280 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	121.151
314.687 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	304.345
241.741 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	233.797
82.514 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	79.795
3.951.212 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,03	3.609.612
178.011 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	172.145
2.446.214 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,02	2.175.186
2.068.663 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,02	1.836.886
6.439.709 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,05	5.703.837
189.290 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	174.544
373.032 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	343.973
2.813.447 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	2.603.034
246.267 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	227.083
3.320.340 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,03	2.830.446
316.290 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,00	269.484
6.637.152 3,5000 %, fällig am 01.05.52	0,05	6.083.067
455.136 4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,00	440.137
884.977 4,0000 %, fällig am 01.05.52	0,01	839.761
25.457.023 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,20	22.656.054
3.762.975 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,03	3.471.851
10.815.207 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,09	10.006.355
3.699.270 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,03	3.262.385

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
5.099.979	3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,04	4.494.616
320.043	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,00	295.283
8.050.909	3,0000 %, fällig am 01.07.52	0,06	7.100.094
1.749.753	3,0000 %, fällig am 01.07.52	0,01	1.543.648
1.906.768	4,5000 %, fällig am 01.09.52	0,02	1.852.226
1.606.180	5,5000 %, fällig am 01.09.52	0,02	1.634.589
100.785	5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,00	102.679
3.050.862	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,03	3.032.437
1.660.460	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,02	1.653.513
756.370	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,01	752.171
104.899	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	104.460
167.556	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	166.855
330.557	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	329.034
154.817	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	154.169
934.824	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,01	930.913
385.753	5,0000 %, fällig am 01.02.53	0,00	383.645
749.001	5,5000 %, fällig am 01.03.53	0,01	761.379
198.946	5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,00	197.786
657.081	5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	653.251
681.770	5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	677.795
443.397	5,5000 %, fällig am 01.04.53	0,00	451.110
442.265	5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,00	439.687
750.579	5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,01	744.520
415.189	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,00	421.090
810.125	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,01	820.224
955.580	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,01	947.867
49.463	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,00	49.232
1.556.825	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,01	1.544.258
241.048	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,00	239.642
1.114.897	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,01	1.131.248
1.230.735	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,01	1.246.077
3.885.512	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,03	3.933.947
305.769	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,00	307.801
3.197.914	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,03	3.172.100
615.855	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	607.897
344.790	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,00	342.780
265.095	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,00	263.550
656.950	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	648.461
191.766	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,00	189.399
455.146	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,00	449.265
142.974	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,00	145.461
1.609.529	4,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	1.564.021
131.923	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,00	134.217
380.059	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,00	384.796
874.887	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	885.793
1.596.958	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	1.619.656
1.392.995	4,5000 %, fällig am 01.08.53	0,01	1.353.481
283.527	5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,00	281.977
6.330.414	5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,06	6.437.374
1.831.073	5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,02	1.867.674
4.099.195	6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,04	4.258.579
13.317.694	6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,12	13.802.429
6.240.168	6,0000 %, fällig am 01.10.53	0,06	6.418.776
2.409.380	5,5000 %, fällig am 01.11.53	0,02	2.459.039
3.253.065	6,5000 %, fällig am 01.11.53	0,03	3.407.060
10.639.240	2,5000 %, fällig am 01.01.54	0,08	8.957.399
8.852.100	2,5000 %, fällig am 01.01.54	0,06	7.452.153
2.367.075	6,0000 %, fällig am 01.01.54	0,02	2.461.739
4.446.195	5,5000 %, fällig am 01.03.54	0,04	4.529.828
2.030.071	6,0000 %, fällig am 01.03.54	0,02	2.109.004
1.186.004	5,5000 %, fällig am 01.04.54	0,01	1.209.481
5.048.866	6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,05	5.249.259
4.315.317	6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,04	4.463.513
5.995.010	6,0000 %, fällig am 01.05.54	0,05	6.200.889
12.687.052	5,5000 %, fällig am 01.12.54	0,11	12.797.710
19.114.213	5,5000 %, fällig am 01.03.55	0,17	19.474.224
9.405.054	5,5000 %, fällig am 01.05.55	0,08	9.570.467
2.713.240	5,5000 %, fällig am 01.06.55	0,02	2.764.343
22.641.454	5,5000 %, fällig am 01.11.55	0,20	23.067.900
10.469.428	5,0000 %, fällig am 01.12.55	0,09	10.414.500
7.486.074	5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,06	7.401.353
11.668.059	5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,10	11.536.009
41.124.105	5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,35	40.786.750
13.938.283	5,0000 %, fällig am 01.04.56	0,12	13.780.437
20.004.027	5,5000 %, fällig am 01.06.56	0,18	20.374.384
10.000.000	3,5000 %, fällig am 25.07.56	0,08	9.078.575
15.121.068	3,0000 %, fällig am 25.07.56	0,11	13.191.355
109.942.395	2,5000 %, fällig am 25.07.56	0,79	91.903.487
16.456.105	4,5000 %, fällig am 25.07.56	0,14	15.771.712
19.000.000	4,0000 %, fällig am 25.07.56	0,15	17.757.818
24.748.681	5,0000 %, fällig am 25.07.56	0,21	24.316.544
69.131.521	6,0000 %, fällig am 25.07.56	0,61	70.634.095
94.145.910	6,0000 %, fällig am 25.08.56	0,82	95.888.551
		7,95	926.295.384
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**9,54**	**1.111.667.468**
Kredittranchen (2025: 0,65% USD 71.931.270)			
Vereinigtes Königreich			
Vertriebsstellen			
3.091.008	Belron Finance 2019 LLC, 5,6567 %, fällig am 16.10.31	0,02	3.092.616
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
7.647.213	TransDigm, Inc., 6,1203 %, fällig am 19.08.32	0,07	7.657.077
Baumaterial			
4.170.367	Emrld Borrower LP, 5,9158 %, fällig am 31.05.30	0,04	4.172.035
14.204.919	Emrld Borrower LP, 5,8939 %, fällig am 04.08.31	0,12	14.209.961
		0,16	18.381.996
Kapitalmärkte			
11.458.717	Citadel Securities Global Holdings LLC, 5,6996 %, fällig am 31.10.31	0,10	11.446.799
Stromversorger			
4.631.505	Alpha Generation LLC, 5,3939 %, fällig am 30.09.31	0,04	4.597.209
Bodentransport			
15.262.709	Genesee & Wyoming, Inc., 5,4822 %, fällig am 10.04.31	0,13	15.216.921
Gesundheitsanbieter & -dienste			
10.340.104	Medline Borrower LP, 5,1439 %, fällig am 30.05.33	0,09	10.286.646
Hotels, Restaurants & Freizeit			
7.233.777	Pioneer OpCo LLC, 6,8785 %, fällig am 16.05.33	0,06	7.270.597
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
2.919.330	Qnity Electronics, Inc., 5,6658 %, fällig am 29.10.32	0,02	2.928.789

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)
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
1.121.000	CompoSecure Holdings LLC, 5,9177 %, fällig am 14.01.33	0,01	1.116.359
	Kredittranchen insgesamt	**0,70**	**81.995.009**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 9.259.214.216)		**103,04**	**12.009.966.166**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,29% USD 32.380.203)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
USD	2.334	CAD	3.213	2.270	13. Aug. 26	0,00	64
USD	101.060.662	GBP	75.645.820	100.338.264	13. Aug. 26	0,01	722.398
J.P. Morgan							
AUD[2]	37.447.104	USD	25.850.885	25.911.793	31. Juli 26	0,00	60.908
CAD[2]	78.723.669	USD	55.503.181	55.583.990	31. Juli 26	0,00	80.809
CNH[2]	16.388.649	USD	2.414.918	2.418.179	31. Juli 26	0,00	3.261
EUR[2]	1.850.797.315	USD	2.108.231.750	2.117.374.090	31. Juli 26	0,08	9.142.340
GBP[2]	634.838	USD	838.315	842.064	31. Juli 26	0,00	3.749
SGD[2]	4.101.136	USD	3.172.449	3.176.778	31. Juli 26	0,00	4.329
Summe						**0,09**	**10.017.858**

Futures[3] (2025: 0,02% USD 1.829.072)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	2.877	US 5 Year Note September, 2026	0,01	1.064.041
Goldman Sachs	1.411	US Long Bond September, 2026	0,03	3.937.721
UBS	1.327	US Ultra Bond September, 2026	0,03	3.305.293
Summe			**0,07**	**8.307.055**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**103,20**	**12.028.291.079**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 0,00% USD –)			
UMBS			
(44.595.431)	6,0000 %, fällig am 25.07.56	(0,39)	(45.564.713)
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**(0,39)**	**(45.564.713)**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD (45.489.856))		**(0,39)**	**(45.564.713)**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,00% USD (162.596))
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
BNP Paribas							
CAD	3.213	USD	2.335	2.270	13. Aug. 26	0,00	(65)
BNP Paribas							
GBP	75.645.820	USD	101.387.084	100.338.264	13. Aug. 26	(0,01)	(1.048.820)
J.P. Morgan							
CAD[2]	1.144	USD	808	808	31. Juli 26	0,00	–
USD[2]	123.735	AUD	179.230	124.020	31. Juli 26	0,00	(285)
USD[2]	14.154	CNH	96.096	14.179	31. Juli 26	0,00	(25)
USD[2]	1.744.240	EUR	1.530.591	1.751.048	31. Juli 26	0,00	(6.808)
Summe						**(0,01)**	**(1.056.003)**

Futures[3] (2025: (0,07) % (7.550.155) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(1.542)	US 10 Year Note September, 2026	(0,01)	(602.035)
Goldman Sachs	(1.056)	US 10 Year Ultra Bond September, 2026	(0,01)	(1.473.619)
Goldman Sachs	5.571	US 2 Year Note September, 2026	0,00	(76.089)
Summe			**(0,02)**	**(2.151.743)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,42)**	**(48.772.459)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	69,53
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	23,22
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,63
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,07
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	2,94
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,08
Sonstige Aktiva	1,53
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Eine verbundene Partei des Fonds.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[3] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	686.581.443	–	686.581.443
Organismen für gemeinsame Anlagen	320.658.544	–	–	320.658.544
Commercial Papers	–	359.664.030	–	359.664.030
Stammaktien	7.583.325.505	–	–	7.583.325.505
Unternehmensanleihen	–	1.067.306.894	–	1.067.306.894
Devisentermingeschäfte	–	10.017.858	–	10.017.858
Terminkontrakte	8.307.055	–	–	8.307.055
Staatsanleihen	–	798.767.273	–	798.767.273
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	1.111.667.468	–	1.111.667.468
Kredittranchen	–	81.995.009	–	81.995.009
Summe	7.912.291.104	4.115.999.975	–	12.028.291.079
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.056.003)	–	(1.056.003)
Terminkontrakte	(2.151.743)	–	–	(2.151.743)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	(45.564.713)	–	(45.564.713)
Summe	(2.151.743)	(46.620.716)	–	(48.772.459)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	750.889.368	–	750.889.368
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	142.698.815	–	142.698.815
Commercial Papers	–	270.827.330	–	270.827.330
Stammaktien	7.139.605.603	–	–	7.139.605.603
Unternehmensanleihen	–	1.071.264.551	–	1.071.264.551
Devisentermingeschäfte	–	32.380.203	–	32.380.203
Terminkontrakte	1.829.072	–	–	1.829.072
Staatsanleihen	–	881.595.141	–	881.595.141
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	919.471.084	–	919.471.084
Kredittranchen	–	71.931.270	–	71.931.270
Summe	7.141.434.675	4.141.057.762	–	11.282.492.437
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(162.596)	–	(162.596)
Terminkontrakte	(7.550.155)	–	–	(7.550.155)
Summe	(7.550.155)	(162.596)	–	(7.712.751)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson US Pricing Committee („USPC“) den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HCNH	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	819.978	168.768	2.142	16.103.812	5.923.688	37.208	181.244	87.791.018
Ausgegebene Anteile	139.559	221.680	243.117	1.278.112	1.480.283	37.847	37.097	7.414.541
Zurückgegebene Anteile	(100.161)	(98.354)	–	(1.534.581)	(2.827.267)	(19.778)	(37.955)	(9.299.156)
Am Ende des Berichtszeitraums	859.376	292.094	245.259	15.847.343	4.576.704	55.277	180.386	85.906.403

	A3m USD	A5m HAUD	A5m HCAD	A5m HCNH	A5m HEUR	A5m HKD	A5m HSGD	A5m SGD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	358.548	2.064.293	938.515	3.013	20.335.737	25.316.134	239.716	228.922
Ausgegebene Anteile	33.796	235.931	51.766	61	1.768.591	620.655	4.515	15.299
Zurückgegebene Anteile	(34.074)	(621.554)	(202.608)	–	(1.959.534)	(5.568.136)	(24.409)	(77.030)
Am Ende des Berichtszeitraums	358.270	1.678.670	787.673	3.074	20.144.794	20.368.653	219.822	167.191

	A5m USD	A6m HAUD	A6m HCAD	A6m HCNH	A6m HEUR	A6m HKD	A6m HSGD	A6m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	42.038.958	516.207	661.913	3.023.932	267.469	38.063.395	11.178	13.368.828
Ausgegebene Anteile	3.537.629	722.752	1.201.004	1.066.480	312.328	25.835.370	60.469	11.812.011
Zurückgegebene Anteile	(5.486.594)	(377.108)	(723.410)	(2.756.177)	(182.169)	(38.333.323)	(19.096)	(8.105.488)
Am Ende des Berichtszeitraums	40.089.993	861.851	1.139.507	1.334.235	397.628	25.565.442	52.551	17.075.351

	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	E3m USD	E5m HEUR	E5m USD	E6m USD	H1m HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	182.997	7.867.050	30.680.015	15.301	9.031.407	3.504.970	–	10.470
Ausgegebene Anteile	–	559.943	3.004.856	6.788	808.421	267.319	303	2
Zurückgegebene Anteile	(4.060)	(883.776)	(3.525.209)	–	(634.432)	(364.363)	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	178.937	7.543.217	30.159.662	22.089	9.205.396	3.407.926	303	10.472

	H1m USD	H2 EUR	H2 HEUR	H2 USD	H3m USD	H6m USD	I1m HEUR	I1m HGBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	650.270	653.815	222.637	3.953.197	24.051	196.613	55.098	17.517
Ausgegebene Anteile	57.020	67.199	11.453	582.632	15.231	178.845	–	27.336
Zurückgegebene Anteile	(92.339)	(85.790)	(49.798)	(654.749)	–	(26.982)	–	(4.308)
Am Ende des Berichtszeitraums	614.951	635.224	184.292	3.881.080	39.282	348.476	55.098	40.545

	I2 HCAD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	I6m USD	T2 USD	T6m USD	Z5q USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	2.368.456	20.051.485	22.331.094	416.277	–	6.027.905	38.688.810	5.376.979
Ausgegebene Anteile	–	2.722.159	1.707.626	501.292	303	6.247.048	63.024.920	191.829
Zurückgegebene Anteile	–	(2.658.072)	(2.791.529)	(85.593)	–	(3.476.697)	(12.537.838)	(255.716)
Am Ende des Berichtszeitraums	2.368.456	20.115.572	21.247.191	831.976	303	8.798.256	89.175.892	5.313.092

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HCNH	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	690.329	127.900	2.142	15.103.951	2.720.786	14.971	157.779	85.422.559
Ausgegebene Anteile	430.459	253.830	–	3.654.896	5.627.889	23.082	81.845	19.760.582
Zurückgegebene Anteile	(300.810)	(212.962)	–	(2.655.035)	(2.424.987)	(845)	(58.380)	(17.392.123)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	819.978	168.768	2.142	16.103.812	5.923.688	37.208	181.244	87.791.018

	A3m USD	A5m HAUD	A5m HCAD	A5m HCNH	A5m HEUR	A5m HKD	A5m HSGD	A5m SGD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	297.247	2.219.942	1.227.415	2.895	18.629.281	37.265.162	300.449	203.154
Ausgegebene Anteile	93.375	1.576.447	469.986	118	5.589.607	14.413.295	76.195	142.064
Zurückgegebene Anteile	(32.074)	(1.732.096)	(758.886)	–	(3.883.151)	(26.362.323)	(136.928)	(116.296)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	358.548	2.064.293	938.515	3.013	20.335.737	25.316.134	239.716	228.922

	A5m USD	A6m HAUD	A6m HCAD	A6m HCNH	A6m HEUR	A6m HKD	A6m HSGD	A6m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	45.293.871	–	–	–	–	–	–	4.045.379
Ausgegebene Anteile	10.095.461	691.521	1.134.974	3.243.675	274.038	70.184.562	36.512	15.184.417
Zurückgegebene Anteile	(13.350.374)	(175.314)	(473.061)	(219.743)	(6.569)	(32.121.167)	(25.334)	(5.860.968)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	42.038.958	516.207	661.913	3.023.932	267.469	38.063.395	11.178	13.368.828

	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 . .	201.422	7.198.494	30.154.665	20.136	7.935.844	3.520.065	11.167	716.413
Ausgegebene Anteile	1.147	1.741.001	6.193.841	14.978	2.288.486	656.175	4	54.147
Zurückgegebene Anteile	(19.572)	(1.072.445)	(5.668.491)	(19.813)	(1.192.923)	(671.270)	(701)	(120.290)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	182.997	7.867.050	30.680.015	15.301	9.031.407	3.504.970	10.470	650.270

	H2 EUR	H2 HEUR	H2 USD	H3m USD	H6m USD	I1m HEUR	I1m HGBP	I2 HCAD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	299.253	222.224	3.815.234	23.904	–	58.178	9.319	2.368.456
Ausgegebene Anteile	367.798	75.145	983.240	147	197.598	–	8.198	–
Zurückgegebene Anteile	(13.236)	(74.732)	(845.277)	–	(985)	(3.080)	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	653.815	222.637	3.953.197	24.051	196.613	55.098	17.517	2.368.456

	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	T2 USD	T6m USD	Z5q USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	20.812.524	22.607.856	321.315	300	313	3.517.308
Ausgegebene Anteile	3.793.041	5.546.361	197.372	9.156.360	46.849.994	2.110.559
Zurückgegebene Anteile	(4.554.080)	(5.823.123)	(102.410)	(3.128.755)	(8.161.497)	(250.888)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	20.051.485	22.331.094	416.277	6.027.905	38.688.810	5.376.979

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	15.511.555	15,80	14.336.780	14,88	10.640.119	14,88
A2 HAUD	4.801.195	23,74	2.595.491	23,04	1.624.831	20,52
A2 HCNH	454.192	12,58	3.789	12,34	3.260	11,17
A2 HEUR	812.317.600	44,86	831.093.062	43,91	618.094.796	39,51
A2 HKD	18.530.786	31,76	23.232.673	30,52	9.406.331	26,85
A2 HSGD	699.052	16,36	465.280	16,07	159.287	14,53
A2 SGD	2.369.671	17,00	2.306.400	16,36	1.769.970	15,32
A2 USD	4.552.369.354	52,99	4.506.626.851	51,33	3.865.894.506	45,26
A3m USD	4.948.367	13,81	4.845.126	13,51	3.614.029	12,16
A5m HAUD	15.164.736	13,05	17.801.770	12,92	16.521.859	12,03
A5m HCAD	7.492.592	13,49	9.193.583	13,45	10.732.801	12,57
A5m HCNH	7.263	16,04	6.938	16,06	5.975	15,14
A5m HEUR	270.506.754	11,75	280.480.885	11,74	212.081.177	10,99
A5m HKD	39.140.618	15,07	48.076.331	14,78	64.938.775	13,53
A5m HSGD	2.093.511	12,32	2.302.818	12,35	2.556.174	11,62
A5m SGD	1.657.121	12,82	2.242.305	12,59	1.825.649	12,27
A5m USD	598.655.298	14,93	620.394.504	14,76	613.366.825	13,54
A6m HAUD	6.072.184	10,18	3.521.865	10,22	–	–
A6m HCAD	8.081.661	10,06	4.905.059	10,17	–	–
A6m HCNH	1.957.984	9,97	4.389.173	10,13	–	–
A6m HEUR	4.547.396	10,01	3.190.582	10,15	–	–
A6m HKD	34.530.746	10,59	51.437.633	10,52	–	–
A6m HSGD	404.305	9,95	88.032	10,12	–	–
A6m USD	198.170.637	11,61	155.599.822	11,64	44.336.080	10,96
B2 USD	7.218.411	40,34	7.186.760	39,27	7.044.270	34,97
E2 HEUR	196.232.824	22,77	206.570.527	22,34	150.606.358	20,20
E2 USD	653.544.805	21,67	645.610.853	21,04	562.242.818	18,65
E3m USD	296.532	13,42	201.463	13,17	239.768	11,91
E5m HEUR	117.041.514	11,13	118.240.879	11,14	86.173.323	10,48
E5m USD	49.544.164	14,54	50.481.191	14,40	46.753.494	13,28
E6m USD	3.093	10,19	–	–	–	–
H1m HEUR	187.832	15,70	189.315	15,39	160.332	13,86
H1m USD	11.693.068	19,01	11.992.195	18,44	11.680.618	16,30
H2 EUR	9.640.153	13,28	9.563.902	12,45	3.819.938	12,32
H2 HEUR	3.643.803	17,30	4.410.002	16,86	3.454.220	15,01
H2 USD	81.250.500	20,94	79.772.092	20,18	67.182.729	17,61
H3m USD	575.069	14,64	342.765	14,25	303.419	12,69
H6m USD	3.551.750	10,19	2.000.097	10,17	–	–
I1m HEUR	1.094.598	17,39	1.103.419	17,04	926.357	15,37
I1m HGBP	850.363	15,81	362.885	15,37	158.768	13,61
I2 HCAD	40.433.836	24,21	40.611.857	23,54	34.481.047	20,93
I2 HEUR	725.879.954	31,58	724.874.673	30,76	590.235.384	27,38
I2 USD	1.433.647.435	67,47	1.452.377.656	65,04	1.283.177.106	56,76
I3m USD	12.170.192	14,63	5.928.091	14,24	4.075.220	12,68
I6m USD	3.101	10,22	–	–	–	–
T2 USD	121.851.831	13,85	81.262.871	13,48	3.600	12,00
T6m USD	946.237.581	10,61	417.580.498	10,79	3.219	10,27
Z5q USD	638.400.979	120,16	632.516.567	117,63	372.499.530	105,90

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 EUR	1,89%	1,90%	1,88%
A2 HAUD	1,88%	1,90%	1,88%
A2 HCNH	1,86%	1,85%	1,81%
A2 HEUR	1,89%	1,90%	1,89%
A2 HKD	1,88%	1,90%	1,88%
A2 HSGD	1,90%	1,90%	1,89%
A2 SGD	1,89%	1,90%	1,88%
A2 USD	1,89%	1,90%	1,88%
A3m USD	1,89%	1,90%	1,88%
A5m HAUD	1,90%	1,91%	1,87%
A5m HCAD	1,90%	1,91%	1,89%
A5m HCNH	1,86%	1,91%	1,80%
A5m HEUR	1,89%	1,90%	1,89%
A5m HKD	1,90%	1,91%	1,89%
A5m HSGD	1,89%	1,91%	1,89%
A5m SGD	1,89%	1,90%	1,88%
A5m USD	1,90%	1,90%	1,89%
A6m HAUD	1,92%	1,88%	–
A6m HCAD	1,92%	1,88%	–
A6m HCNH	1,92%	1,88%	–
A6m HEUR	1,92%	1,88%	–
A6m HKD	1,88%	1,88%	–
A6m HSGD	1,92%	1,84%	–
A6m USD	1,88%	1,90%	1,87%
A7m USD[1]	1,90%	–	–
A8m USD[1]	1,90%	–	–
A9m USD[1]	1,90%	–	–
B2 USD	2,90%	2,90%	2,88%
E2 HEUR	2,39%	2,40%	2,39%
E2 USD	2,39%	2,40%	2,38%
E3m USD	2,39%	2,41%	2,39%
E5m HEUR	2,39%	2,40%	2,38%
E5m USD	2,40%	2,40%	2,38%
E6m USD[1]	2,39%	–	–
H1m HEUR	0,89%	0,89%	0,85%
H1m USD	0,89%	0,88%	0,85%
H2 EUR	0,89%	0,89%	0,86%
H2 HEUR	0,89%	0,88%	0,85%
H2 USD	0,89%	0,88%	0,86%
H3m USD	0,89%	0,88%	0,85%
H6m USD	0,90%	0,89%	–
H8m USD[1]	0,90%	–	–
I1m HEUR	0,89%	0,88%	0,86%
I1m HGBP	0,89%	0,89%	0,86%
I2 HCAD	0,89%	0,88%	0,85%
I2 HEUR	0,89%	0,88%	0,85%
I2 USD	0,89%	0,88%	0,85%
I3m USD	0,89%	0,88%	0,86%
I6m USD[1]	0,86%	–	–
T2 USD	2,87%	2,89%	2,82%
T6m USD	2,87%	2,89%	2,79%

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

Die Anteilsklasse H6m USD wurde während des vorangegangenen Berichtszeitraums aufgelegt. Daher wird zum Ende des Berichtszeitraums eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben. Da die Anteilsklasse in den letzten zwölf Monaten aufgelegt wurde, wird zum Ende des Berichtszeitraums eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklasse A5m HCNH können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A3m USD	0,03007	0,01814	0,02399	0,02215	0,01870	0,02085
A5m HAUD	0,04670	0,04022	0,03808	0,04610	0,04329	0,04111
A5m HCAD	0,04882	0,04220	0,03945	0,04788	0,04442	0,04253
A5m HCNH	0,05831	0,05014	0,04708	0,05703	0,05291	0,05062
A5m HEUR	0,04259	0,03663	0,03440	0,04175	0,03875	0,03703
A5m HKD	0,05379	0,04649	0,04377	0,05319	0,04945	0,04745
A5m HSGD	0,04483	0,03852	0,03616	0,04379	0,04062	0,03887
A5m SGD	0,04578	0,03868	0,03687	0,04451	0,04177	0,04008
A5m USD	0,05361	0,04618	0,04346	0,05292	0,04912	0,04707
A6m HAUD	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
A6m HCAD	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
A6m HCNH	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
A6m HEUR	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
A6m HKD	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
A6m HSGD	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
A6m USD	0,06630	0,06630	0,06630	0,06630	0,06630	0,06630
E3m USD	0,02930	0,01767	0,02335	0,02155	0,01819	0,02028
E5m HEUR	0,04045	0,03475	0,03262	0,03951	0,03668	0,03511
E5m USD	0,05218	0,04510	0,04229	0,05143	0,04797	0,04582
E6m USD[1]	–	–	–	–	0,05830	0,05830
H1m HEUR	0,02354	0,01148	0,01910	0,01518	0,01094	0,01463
H1m USD	0,02803	0,01390	0,02252	0,01871	0,01313	0,01766
H3m USD	0,03171	0,01914	0,02534	0,02342	0,01979	0,02208
H6m USD	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830	0,05830
I1m HEUR	0,02604	0,01272	0,02116	0,01685	0,01215	0,01623
I1m HGBP	0,02315	0,01153	0,01896	0,01529	0,01116	0,01469
I3m USD	0,03168	0,01913	0,02532	0,02340	0,01977	0,02206
I6m USD[2]	–	–	–	–	0,05830	0,05830
T6m USD	0,07730	0,07730	0,07730	0,07730	0,07730	0,07730
Z5q USD	1,19216	–	–	1,15310	–	–

[1]Die Anteilsklasse wurde am 21. April 2026 aufgelegt.

[2]Die Anteilsklasse wurde am 21. April 2026 aufgelegt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	3,77	10,50	12,95	7,04	6,68
Balanced Index (60 % S&P 500 / 40 % Bloomberg US Aggregate Bond)	6,45	14,76	13,57	7,71	6,72

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	7,97
Balanced Index (60 % S&P 500 / 40 % Bloomberg US Aggregate Bond) + 1,50 %	9,33

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	10,50	12,20	16,24	9,41	(10,87)
Balanced Index (60 % S&P 500 / 40 % Bloomberg US Aggregate Bond)	14,76	11,68	14,32	10,21	(10,22)
H2 USD (Brutto)	11,47	13,16	17,24	10,35	(10,11)
Balanced Index (60 % S&P 500 / 40 % Bloomberg US Aggregate Bond) + 1,50 %	16,48	13,36	16,03	11,86	(8,87)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. Januar 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 15. Dezember 2017 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

Performanceziel: Übertreffen des „Balanced" Index (60 % S&P 500 / 40 % Bloomberg US Aggregate Bond) um 1,5 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden Zeitraum von 5 Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.06.26	701.300.000	701.019.480
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.06.26	648.700.000	648.635.130
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.06.26	596.500.000	596.440.350
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.03.26	484.400.000	484.351.560
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.05.26	482.100.000	482.051.924
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.26	478.900.000	478.756.330
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.05.26	477.200.000	477.152.413
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.05.26	476.700.000	476.652.462
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.26	468.000.000	467.813.320
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.05.26	445.300.000	445.166.039
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.26	443.000.000	442.955.700
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.05.26	442.100.000	442.055.667
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.06.26	440.900.000	440.856.032
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.05.26	440.200.000	440.155.858
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.04.26	439.600.000	439.555.918
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 01.05.26	439.300.000	439.256.680
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.05.26	437.500.000	437.456.128
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.05.26	436.600.000	436.468.656
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.05.26	436.500.000	436.456.229
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.06.26	435.300.000	435.256.591

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.12.30	419.521.000	415.939.968
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.01.31	378.184.000	380.419.410
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 30.11.30	367.451.000	364.520.724
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 28.02.31	352.315.200	345.885.356
Meta Platforms, Inc. „A"	261.177	159.199.130
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.03.29	133.770.000	132.738.051
NVIDIA Corp.	656.455	130.589.354
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 31.10.27	125.676.000	124.769.948
UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.04.57	118.682.000	121.013.795
UK Treasury, 4,1250 %, fällig am 07.03.31	75.390.800	99.865.045
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.03.31	94.668.500	94.483.467
US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.35	91.064.700	90.137.874
US Treasury, 3,8800 %, fällig am 15.04.29	88.087.000	88.026.246
Charles Schwab Corp. (The)	895.254	84.755.061
UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.05.56	101.029.443	84.421.977
Apple, Inc.	287.556	83.530.379
US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.02.36	83.915.700	83.140.807
US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.11.55	85.946.000	81.625.388
Microsoft Corp.	193.226	79.101.112
US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.08.55	73.631.400	73.986.705
UMBS, 2,5000 %, fällig am 25.02.56	85.688.236	72.489.475

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem 60 % MSCI ACWI / 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index um 1 % p.a. vor Abzug von Gebühren über jeden 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. Die Unteranlageberater können die Verteilung auf die verschiedenen Anlageklassen flexibel steuern, und sie können 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.

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

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf die zusammengesetzte Benchmark (60 % MSCI ACWI / 40 % 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. Die Unteranlageberater haben bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

Überblick über den Fonds

Ashwin Alankar[1], Allan Maymin[2] und Philip Maymin[2], *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse A2 USD eine Rendite von 7,57 % (netto) und 8,08 % (brutto), verglichen mit 6,66 % für die Benchmark des Fonds, den 60 % MSCI ACWI / 40 % Bloomberg Global Aggregate Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 7,19 %.

Globale Aktien legten in US-Dollar zu, obwohl die Märkte erheblichen Kursschwankungen ausgesetzt waren – insbesondere im März, als die Eskalation des Konflikts im Nahen Osten zu einem sprunghaften Anstieg der Öl- und Gaspreise sowie zu einem Einbruch der weltweiten Aktienkurse führte. In der Folge erholten sich die Aktienkurse wieder, da der Waffenstillstand trotz gelegentlicher Spannungsausbrüche weitgehend hielt. Die Sorgen über die enormen Investitionen der Technologieunternehmen in künstliche Intelligenz (KI) sowie die Befürchtungen, dass die künstliche Intelligenz traditionelle Geschäftsmodelle grundlegend verändern könnte, verunsicherten die Anleger. Im zweiten Quartal 2026 erwies sich die erneute Begeisterung für KI jedoch als wichtiger Treiber der Marktrenditen.

An den Rentenmärkten gab der JPM Global Government Bond Index in US-Dollar nach, da die Renditen zehnjähriger japanischer Staatsanleihen aufgrund der Erwartung einer weiteren Straffung der Geldpolitik durch die Bank of Japan und der Besorgnis über die steigende Staatsverschuldung deutlich anstiegen. Die Renditen an den Märkten für Staatsanleihen der Kernländer USA, Großbritannien und Deutschland stiegen ebenfalls. Im Februar sank die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen auf den niedrigsten Stand seit Ende 2024. Im März stieg die Rendite jedoch stark an und erreichte den höchsten Stand seit Mitte 2025, da höhere Inflationsprognosen die Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen verringerten. Die Rendite zehnjähriger britischer Staatsanleihen stieg im Mai aufgrund politischer Unsicherheit und der Besorgnis der Anleger über den Inflationsdruck auf über 5 %. Gemessen am Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index entwickelten sich Unternehmensanleihen besser als Staatsanleihen, da die Risikobereitschaft insgesamt zunahm.

Der Fonds hielt eine deutlich übergewichtete Position in US-Aktien. Vor dem Hintergrund der starken Performance an den US-Aktienmärkten leistete diese Position einen erheblichen Beitrag zur relativen Performance. Der Fonds hielt eine übergewichtete Position in internationalen Aktien, was sich als ungünstig erwies.

Der Fonds war in US-Anleihen übergewichtet, was die relative Wertentwicklung beeinträchtigte. Die leicht übergewichtete Position in internationalen Rentenwerten belastete die relative Rendite geringfügig. Nicht in der Benchmark enthaltene Anlagen in Gold bremsten die relative Performance ebenfalls.

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

[1]Seit dem 1. Mai 2026 ist Ashwin Alankar nicht mehr an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

[2]Seit dem 1. Mai 2026 wird dieser Fonds von Allan Maymin und Philip Maymin verwaltet.

Juli 2026

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

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	20.002.951	24.059.681
Barmittel und Devisen	92.769	95.944
Bareinschüsse	207.062	67
Barsicherheiten	1.155.000	1.395.000
Forderungen:		
Verkaufte Fondsanteile	–	22.138
Zinsen	9.435	25.709
Forderungen an den Investment-Manager	12.329	13.498
Summe Aktiva	**21.479.546**	**25.612.037**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	558.643	301.485
Bareinschüsse	–	67.571
Barsicherheiten	238	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	3
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.713	–
Anlageverwaltungsgebühren	11.793	14.814
Anlegerbetreuungsgebühren	7.077	7.165
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	16.099	8.781
Managementgebühren	395	499
Aufgelaufene Kosten	65.027	45.565
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**660.985**	**445.883**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**20.818.561**	**25.166.154**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	187.941	278.363
Dividendenerträge	29.410	21.317
Sonstige Erträge	179.791	148.831
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.012.663	1.622.094
Anlageerträge insgesamt	**1.409.805**	**2.070.605**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	75.786	73.835
Anlegerbetreuungsgebühren	41.649	36.719
Managementgebühren	2.629	2.548
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	31.043	26.308
Depotbankgebühren	11.077	11.797
Honorare der Abschlussprüfer	16.053	9.921
Veröffentlichungskosten	11	15
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	3.300	3.885
Sonstige Gebühren	24.430	18.728
Aufwendungen insgesamt	**205.978**	**183.756**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(59.560)**	**(45.802)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**146.418**	**137.954**
Nettobetriebsgewinn	**1.263.387**	**1.932.651**
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(37.050)	(42.185)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(2.947)**	**(80)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**1.223.390**	**1.890.386**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.223.390	1.890.386
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.311.265	5.064.174
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(6.884.041)	(3.439.055)
Verwässerungsanpassung	1.793	2.007
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(5.570.983)**	**1.627.126**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(4.347.593)	3.517.512
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	25.166.154	19.469.854
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**20.818.561**	**22.987.366**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Commercial Papers (2025: 29,94% USD 7.535.474)			
Bermuda			
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
400.000	Brookfield Renewable Partners LP, fällig am 13.08.26	1,91	398.040
600.000	Brookfield Renewable Partners LP, fällig am 25.08.26	2,87	596.237
		4,78	994.277
Kanada			
Kapitalmärkte			
600.000	Brookfield Infrastructure Holdings Canada, Inc., fällig am 22.07.26	2,87	598.486
Mobilfunkdienste			
450.000	Rogers Communications, Inc., fällig am 23.07.26	2,16	448.835
Chile			
Banken			
600.000	Banco de Credito e Inversiones SA, fällig am 01.07.26	2,88	599.938
Deutschland			
Chemie			
1.000.000	BASF SE, fällig am 10.07.26	4,80	998.920
USA			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
400.000	Marriott International, Inc., fällig am 09.07.26	1,92	399.599
500.000	Marriott International, Inc., fällig am 28.07.26	2,39	498.441
		4,31	898.040
USA			
Konsumentenkredite			
800.000	American Honda Finance Corp., fällig am 03.09.26	3,81	794.051
350.000	General Motors Financial Co., Inc., fällig am 07.07.26	1,68	349.739
600.000	General Motors Financial Co., Inc., fällig am 13.08.26	2,87	597.018
		8,36	1.740.808
Elektronische Geräte und Komponenten			
850.000	Jabil, Inc., fällig am 11.08.26	4,06	845.750
Finanzdienstleistungen			
700.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	3,36	699.930
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
250.000	Constellation Energy Generation LLC, fällig am 06.07.26	1,20	249.816
250.000	Constellation Energy Generation LLC, fällig am 06.08.26	1,20	248.834
350.000	Oglethorpe Power Corp., fällig am 14.07.26	1,68	349.485
		4,08	848.135
Öl, Gas & Treibstoffe			
550.000	Targa Resources Corp., fällig am 01.07.26	2,64	549.939
	Summe Commercial Papers	**44,30**	**9.223.058**
Stammaktien (2025: 47,71% USD 12.006.030)			
USA			
Banken			
33.400	Bank of America Corp.	9,14	1.903.132
Allgemeiner Einzelhandel			
5.500	Amazon.com, Inc.	6,30	1.310.870
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
39	Space Exploration Technologies Corp., A	0,03	6.663
Maschinen			
3.230	Caterpillar, Inc.	16,52	3.439.627
Software			
3.500	Datadog, Inc., A	4,38	911.260
	Stammaktien insgesamt	**36,37**	**7.571.552**
Börsengehandelte Fonds (2025: 16,43% USD 4.134.357)			
2.229	Amundi Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture UCITS ETF	0,41	84.700
137.582	Invesco S&P 500 UCITS ETF	9,92	2.065.317
922	iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	0,41	85.946
6.095	iShares Physical Gold ETC	2,29	476.857
1.999	iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	0,98	202.884
1.172	iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	0,53	110.959
	Börsengehandelte Fonds insgesamt	**14,54**	**3.026.663**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 16.928.035)		**95,21**	**19.821.273**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,13% USD 33.190)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan							
EUR[1]	6.209.086	USD	7.068.917	7.121.760	30. Sep. 26	0,25	52.843
Summe						**0,25**	**52.843**

Futures[2] (2025: 0,32% USD 80.460)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan	1	Canada 10 Year Bond September, 2026	0,01	1.246
Goldman Sachs	1	DAX Index September, 2026	0,00	769
J.P. Morgan	1	EURO STOXX 50 Index September, 2026	0,00	644
J.P. Morgan	1	Euro-Bobl September, 2026	0,00	594
Goldman Sachs	1	Euro-BTP September, 2026	0,01	1.188
J.P. Morgan	1	Euro-Bund September, 2026	0,01	1.370
Goldman Sachs	1	Euro-OAT September, 2026	0,00	639
J.P. Morgan	1	Euro-Schatz September, 2026	0,00	222
Goldman Sachs	2	IBEX 35 Index Juli, 2026	0,04	8.145
J.P. Morgan	1	Long Gilt September, 2026	0,01	1.882
Goldman Sachs	75	Micro E-mini Russell 2000 Index September, 2026	0,10	20.905
Goldman Sachs	7	Nikkei 225 Index September, 2026	0,10	20.320
Goldman Sachs	13	OMXS30 Index Juli, 2026	0,04	8.739
Goldman Sachs	6	US 10 Year Note September, 2026	0,03	5.476
Goldman Sachs	29	US 5 Year Note September, 2026	0,05	9.593
Goldman Sachs	1	US Long Bond September, 2026	0,01	2.866
Summe			**0,41**	**84.598**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Total Return Swap (2025: 1,08% USD 270.170)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	Spread von 0,00 % auf den Nominalwert	Goldman Sachs Voyager Index	302.030	25. Aug. 26	0,01	1.513
Goldman Sachs	Spread von 0,00 % auf den Nominalwert	Goldman Sachs Voyager Index	807.184	05. Mrz. 27	0,02	4.884
BNP Paribas	Amazon.com, Inc.	Spread von 0,00 % auf den Nominalwert	5.500	08. Juli 26	0,18	37.840
Summe					**0,21**	**44.237**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					**96,08**	**20.002.951**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,17) % (42.705) USD) Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America							
EUR	508.000	USD	592.430	581.637	19. Aug. 26	(0,05)	(10.793)
GBP	67.670	USD	90.836	89.759	19. Aug. 26	0,00	(1.077)
JPY	33.570.000	USD	212.821	207.284	19. Aug. 26	(0,03)	(5.537)
Barclays							
EUR	258.890	USD	301.884	296.417	19. Aug. 26	(0,03)	(5.467)
BNP Paribas							
JPY	11.245.950	USD	71.250	69.440	19. Aug. 26	(0,01)	(1.810)
Citibank							
GBP	201.000	USD	269.742	266.611	19. Aug. 26	(0,01)	(3.131)
Goldman Sachs							
GBP	70.810	USD	95.042	93.924	19. Aug. 26	(0,01)	(1.118)
State Street							
EUR	170.180	USD	198.467	194.849	19. Aug. 26	(0,02)	(3.618)
JPY	17.109.580	USD	108.471	105.646	19. Aug. 26	(0,01)	(2.825)
Summe						**(0,17)**	**(35.376)**

Futures[2] (2025: (0,40) % (101.346) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	4	CAC 40 10 Euro Index Juli, 2026	(0,01)	(2.047)
Goldman Sachs	3	FTSE 100 Index September, 2026	0,00	(143)
Goldman Sachs	2	FTSE/MIB Index September, 2026	(0,03)	(7.316)
Goldman Sachs	50	Micro E-mini NASDAQ-100 Index September, 2026	(0,17)	(34.478)
Goldman Sachs	34	Micro E-mini S&P 500 Index September, 2026	(0,06)	(13.503)
Goldman Sachs	20	MSCI Emerging Markets Index September, 2026	(0,15)	(31.546)
Goldman Sachs	4	S&P/TSX 60 Index September, 2026	(0,04)	(7.672)
Goldman Sachs	4	SPI 200 Index September, 2026	(0,04)	(7.622)
Goldman Sachs	32	US 2 Year Note September, 2026	(0,02)	(3.790)
Summe			**(0,52)**	**(108.117)**

Total Return Swap (2025: (0,63) % (157.434) USD)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Spread von 0,20 % auf den Nominalwert	Commodity Enhanced Curve Strategy Index	173.038	01. Juni 27	(0,06)	(13.477)
BNP Paribas	BACUS Index	Spread von 0,00 % auf den Nominalwert	33.400	16. Juli 26	(0,02)	(4.676)
BNP Paribas	Caterpillar, Inc.	Spread von 0,00 % auf den Nominalwert	3.230	17. Juli 26	(1,25)	(260.532)
BNP Paribas	Datadog, Inc.	Spread von 0,00 % auf den Nominalwert	3.500	22. Juli 26	(0,66)	(136.465)
Summe					**(1,99)**	**(415.150)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					**(2,68)**	**(558.643)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	49,34
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,39
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	42,94
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,45
Sonstige Aktiva	6,88
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[2] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	9.223.058	–	9.223.058
Stammaktien	7.571.552	–	–	7.571.552
Börsengehandelte Fonds	–	3.026.663	–	3.026.663
Devisentermingeschäfte	–	52.843	–	52.843
Terminkontrakte	84.598	–	–	84.598
Total Return Swaps	–	44.237	–	44.237
Summe	7.656.150	12.346.801	–	20.002.951
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(35.376)	–	(35.376)
Terminkontrakte	(108.117)	–	–	(108.117)
Total Return Swaps	–	(415.150)	–	(415.150)
Summe	(108.117)	(450.526)	–	(558.643)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	7.535.474	–	7.535.474
Stammaktien	12.006.030	–	–	12.006.030
Börsengehandelte Fonds	4.134.357	–	–	4.134.357
Devisentermingeschäfte	–	33.190	–	33.190
Terminkontrakte	80.460	–	–	80.460
Total Return Swaps	–	270.170	–	270.170
Summe	16.220.847	7.838.834	–	24.059.681
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(42.705)	–	(42.705)
Terminkontrakte	(101.346)	–	–	(101.346)
Total Return Swaps	–	(157.434)	–	(157.434)
Summe	(101.346)	(200.139)	–	(301.485)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei börsengehandelten Fonds von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es Übertragungen bei börsengehandelten Fonds von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	H2 USD	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	381.471	471.261	22.706	–	300.132	199.782
Ausgegebene Anteile	8.972	44.728	11.462	300	985	–
Zurückgegebene Anteile	(48.340)	(46.683)	(743)	–	(238.872)	–
Am Ende des Berichtszeitraums	342.103	469.306	33.425	300	62.245	199.782

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	H2 USD	I2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	280.613	583.120	16.322	302.412	–
Ausgegebene Anteile	165.737	128.205	7.296	8.233	199.782
Zurückgegebene Anteile	(64.879)	(240.064)	(912)	(10.513)	–
Am Ende des Geschäftsjahres	381.471	471.261	22.706	300.132	199.782

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	6.559.890	16,78	7.084.038	15,80	4.038.646	13,89
A2 USD	9.867.052	21,02	9.231.739	19,59	9.836.381	16,87
E2 HEUR	601.256	15,74	396.028	14,84	221.170	13,08
E2 USD	3.153	10,51	–	–	–	–
H2 USD	1.388.862	22,31	6.224.163	20,74	5.373.657	17,77
I2 USD	2.398.348	12,00	2.230.186	11,16	–	–

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	1,45%	1,45%	1,45%
A2 USD	1,45%	1,45%	1,45%
E2 HEUR	1,70%	1,70%	1,70%
E2 USD[1]	1,70%	–	–
H2 USD	0,95%	0,95%	0,95%
I2 USD	1,05%	1,05%	–

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	7,57	17,98	13,03	8,18	8,16
60 % MSCI ACWI / 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index	6,66	14,07	13,04	5,95	7,96

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	9,21
60 % MSCI ACWI / 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index + 1,00 %	7,01

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	17,98	9,50	11,78	8,42	(5,38)
60 % MSCI ACWI / 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index	14,07	13,33	11,73	9,25	(15,41)
H2 USD (Brutto)	19,10	10,54	12,84	9,45	(4,48)
60 % MSCI ACWI / 40 % Bloomberg Global Aggregate Bond Index + 1,00 %	15,21	14,47	12,85	10,34	(14,56)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 6. April 2016 berechnet.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund
(Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Robinhood Markets, Inc. „A“	20.000	2.404.800
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.03.26	2.100.000	2.099.790
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.03.26	1.900.000	1.899.810
Bank of America Corp.	33.400	1.898.456
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.03.26	1.800.000	1.799.460
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.03.26	1.700.000	1.699.830
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.03.26	1.700.000	1.699.830
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.02.26	1.600.000	1.599.840
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.26	1.500.000	1.499.550
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.02.26	1.400.000	1.399.860
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.01.26	1.400.000	1.399.860
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.03.26	1.400.000	1.399.580
Amazon.com, Inc.	5.711	1.399.100
BNP Paribas SA, 0,0000 %, fällig am 13.02.26	1.300.000	1.299.870
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.01.26	1.300.000	1.299.870
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.01.26	1.300.000	1.299.870
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.02.26	1.300.000	1.299.870
Duke Energy Corp., 0,0000 %, fällig am 04.03.26	1.250.000	1.242.894
Rogers Communications, Inc., 0,0000 %, fällig am 16.04.26	1.250.000	1.242.300
Brookfield Renewable Partners LP, 0,0000 %, fällig am 21.04.26	1.250.000	1.241.570

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
International Business Machines Corp.	7.510	2.276.732
Alphabet, Inc. „C“	5.987	1.790.823
Intel Corp.	35.350	1.706.981
Robinhood Markets, Inc. „A“	20.000	1.433.370
Mastercard, Inc. „A“	2.460	1.426.967
Duke Energy Corp., 0,0000 %, fällig am 04.03.26	1.250.000	1.248.280
Chipotle Mexican Grill, Inc.	26.890	951.099
Parker-Hannifin Corp., 0,0000 %, fällig am 09.03.26	750.000	748.575
Copart, Inc.	21.650	715.301
iShares Physical Gold ETC	5.565	533.016
Amazon.com, Inc.	1.737	384.011
iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	3.350	341.645
Crowdstrike Holdings, Inc. „A“	800	332.608
Datadog, Inc. „A“	2.600	316.628
Invesco S&P 500 UCITS ETF	19.218	260.569
DoorDash, Inc. „A“	1.400	242.732
iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF	1.999	189.530
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	1.542	142.285
NVIDIA Corp.	360	73.425
Meta Platforms, Inc. „A“	29	18.465

Janus Henderson Global Life Sciences Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % in Aktien von Unternehmen beliebiger Größe, einschließlich Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung, mit Ausrichtung auf den Bereich der Life Sciences aus allen Ländern. Bis zu 20 % können in Entwicklungsmärkte investiert werden.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte einschließlich von Barmitteln und Geldmarktinstrumenten investieren.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

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

Überblick über den Fonds

Andy Acker und Daniel Lyons, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 8,26 % (netto) und 8,74 % (brutto), verglichen mit 1,84 % für die Benchmark des Fonds, den MSCI World Healthcare Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 2,84 %.

Die Titelauswahl des Fonds im Bereich Biotechnologie leistete den größten Beitrag zur relativen Wertentwicklung. Eine untergewichtete Allokation im Bereich Pharmazeutika belastete hingegen die Rendite.

Den höchsten Beitrag zur Wertentwicklung leistete Revolution Medicines, nachdem das Onkologieunternehmen, das sich in der klinischen Entwicklungsphase befindet, die vollständigen Studienergebnisse für sein Medikament Daraxonrasib gegen Bauchspeicheldrüsenkrebs veröffentlicht hatte. Im Vergleich zur Chemotherapie konnte das Medikament das Gesamtüberleben mehr als verdoppeln. Zudem wies es ein gut verträgliches Sicherheitsprofil auf. Zu den weiteren Ergebnissen der Studie gehörten eine verbesserte Lebensqualität und eine signifikante Schmerzlinderung. Dies stärkte die Erwartungen der Anleger an eine erfolgreiche Markteinführung nach einer möglichen Zulassung. Das Unternehmen führt zudem mehrere Phase-3-Programme durch, unter anderem mit seinem führenden pan-RAS-Kandidaten sowie mit mehreren mutationsspezifischen Inhibitoren.

Auch Mirum Pharmaceuticals, ein Entwickler von Medikamenten für seltene Krankheiten, leistete einen positiven Beitrag. Das führende Medikament des Unternehmens ist LIVMARLI zur Behandlung von extremem Juckreiz, der im Zusammenhang mit bestimmten Lebererkrankungen auftritt. Im Berichtszeitraum veröffentlichte Mirum positive Phase-2-Daten zu seinem Wirkstoffkandidaten für eine seltene, fortschreitende Lebererkrankung und brachte das Programm damit auf Kurs für einen geplanten Antrag bei der US-amerikanischen Arzneimittelbehörde FDA im Laufe dieses Jahres. Darüber hinaus schloss Mirum die Übernahme von Bluejay Therapeutics ab. Das Unternehmen entwickelt ein Medikament gegen die seltene Lebererkrankung Hepatitis D, für die es in den USA bislang keine zugelassene Therapie gibt.

Am stärksten belastet wurde die Wertentwicklung durch eine untergewichtete Position in Merck. Wir stockten die Position auf und reduzierten die untergewichtete Allokation in dem Pharmariesen, da das Unternehmen mehrere Übernahmen getätigt hat, um die Sichtbarkeit seiner Pipeline über das Blockbuster-Medikament Keytruda hinaus zu verbessern.

Die Position in Boston Scientific belastete die Rendite, nachdem der Medizintechnikhersteller seine Wachstumsprognose aufgrund des zunehmenden Wettbewerbs im Bereich der Pulsfeldablation (PFA) – einem schnell wachsenden Segment des Marktes für Vorhofflimmern – nach unten korrigiert hatte. Das Unternehmen ist zwar nach wie vor führend im Bereich des Verschlusses des linken Vorhofohrs und hat seine Präsenz im Bereich PFA ausgebaut, doch der Marktanteil seines FARAPULSE-Systems ist stärker zurückgegangen als erwartet. Die Anleger zeigten sich zudem enttäuscht darüber, dass die positiven Ergebnisse der WATCHMAN-Studie möglicherweise nicht zu einem nennenswerten Wachstum führen werden. Wir waren der Ansicht, dass diese Herausforderungen nur vorübergehender Natur waren und die Reaktion des Marktes übertrieben ausfiel – insbesondere, da die Aktie auf einem Mehrjahrestief notierte.

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

Juli 2026

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

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	5.457.794.840	4.611.544.591
Barmittel und Devisen	726	723
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	8.744.199	996.210
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	2.448	–
Verkaufte Fondsanteile	13.397.898	12.350.578
Dividenden	1.281.336	733.881
Forderungen an den Investment-Manager	31.215	24.276
Sonstige Forderungen	733.212	738.215
Summe Aktiva	**5.481.985.874**	**4.626.388.474**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.825	223.952
Überziehungskredite und Devisen	399.017	291.378
Gekaufte Wertpapieranlagen	5.565.296	671.368
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	1.148
Zurückgekaufte Fondsanteile	13.163.948	7.829.701
Anlageverwaltungsgebühren	4.521.531	4.253.523
Anlegerbetreuungsgebühren	715.049	701.954
Vertriebsgebühren	7.160	6.501
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	83.121	253.435
Managementgebühren	98.546	88.186
Aufgelaufene Kosten	759.403	502.551
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**25.314.896**	**14.823.697**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**5.456.670.978**	**4.611.564.777**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	360.321	425.405
Dividendenerträge	35.431.621	27.859.481
Sonstige Erträge	493.777	296.112
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	379.805.139	(68.778.984)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	**416.090.858**	**(40.197.986)**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	26.468.377	21.254.010
Anlegerbetreuungsgebühren	4.279.258	3.513.084
Vertriebsgebühren	44.307	33.071
Managementgebühren	581.689	445.524
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	876.157	902.834
Depotbankgebühren	202.981	186.620
Honorare der Abschlussprüfer	12.070	12.078
Veröffentlichungskosten	2.096	3.029
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	406.925	398.154
Sonstige Gebühren	319.543	344.947
Aufwendungen insgesamt	**33.193.403**	**27.093.351**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(172.072)**	**(141.114)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**33.021.331**	**26.952.237**
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	**383.069.527**	**(67.150.223)**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(47.131)	(17)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(8.504.377)**	**(6.325.486)**
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**374.518.019**	**(73.475.726)**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	374.518.019	(73.475.726)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	1.072.213.407	418.457.720
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(601.625.225)	(504.786.442)
Nettoerhöhung/(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**470.588.182**	**(86.328.722)**
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	845.106.201	(159.804.448)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.611.564.777	3.787.559.814
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**5.456.670.978**	**3.627.755.366**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Commercial Papers (2025: 0,73% USD 33.793.428)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
43.800.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	0,80	43.795.620
	Summe Commercial Papers	**0,80**	**43.795.620**
Stammaktien (2025: 99,07% USD 4.568.636.215)			
Belgien			
Pharma			
107.540	UCB SA	0,59	32.200.933
Britische Jungferninseln			
Biotechnologie			
1.273.347	Biohaven Ltd.	0,35	18.947.403
Kanada			
Biotechnologie			
326.233	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	0,36	19.691.424
Pharma			
678.642	Definium Therapeutics, Inc.	0,59	31.923.320
Kaimaninseln			
Pharma			
533.616	Structure Therapeutics, Inc.	0,52	28.639.171
Dänemark			
Biotechnologie			
345.847	Ascendis Pharma A/S	1,69	92.244.312
Frankreich			
Biotechnologie			
175.750	Abivax SA	0,43	23.420.445
Pharma			
1.014.545	Sanofi SA	1,59	86.695.434
Irland			
Medizinische Geräte & Bedarf			
521.569	Medtronic plc	0,75	40.802.343
76.978	STERIS plc	0,29	16.209.257
		1,04	57.011.600
Israel			
Pharma			
1.776.462	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1,10	60.186.533
Japan			
Pharma			
953.200	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	0,28	15.296.860
Niederlande			
Biotechnologie			
155.563	Argenx SE	2,64	144.326.685
Schweiz			
Pharma			
895.252	Novartis AG	2,57	140.303.893
268.383	Roche Holding AG	2,03	110.472.489
		4,60	250.776.382
Vereinigtes Königreich			
Pharma			
1.146.520	AstraZeneca plc	3,93	214.489.187
USA			
Biotechnologie			
793.169	4D Molecular Therapeutics, Inc.	0,19	10.549.148
1.014.135	AbbVie, Inc.	4,68	255.196.931
484.271	Akero Therapeutics, Inc., Privatplatzierung[1]	0,01	314.776
417.372	Alkermes plc[1]	0,01	267.118
39.846	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	0,22	11.994.841
248.627	Amgen, Inc.	1,65	90.032.809
197.579	Apogee Therapeutics, Inc.	0,48	26.224.661
2.054.751	Ardelyx, Inc.	0,19	10.479.230
1.505.428	Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung[1]	0,01	472.479
1.125.753	Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung[1]	0,01	353.318
618.724	Attralus, Inc., Privatplatzierung[1]	0,01	383.609
1.496.457	Bridgebio Pharma, Inc.	2,04	111.456.117
508.539	Cogent Biosciences, Inc.	0,36	19.680.459
1.779.337	Cuervo Resources, Inc., Privatplatzierung[1]	0,29	16.071.862
2.141.785	Dyne Therapeutics, Inc.	0,87	47.569.045
618.015	Gilead Sciences, Inc.	1,43	78.080.015
732.932	Ideaya Biosciences, Inc.	0,50	27.316.376
304.106	Insmed, Inc.	0,59	32.423.782
697.886	Jade Biosciences, Inc.	0,28	15.507.027
576.237	Lexeo Therapeutics, Inc.	0,05	2.682.383
137.601	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	1,35	73.884.857
329.477	Metsera, Inc., Privatplatzierung[1]	0,03	1.614.437
522.873	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	1,12	61.212.742
104.946	Mirum Pharmaceuticals, Inc., Privatplatzierung	0,23	12.286.028
130.120	Neurocrine Biosciences, Inc.	0,40	21.929.774
634.115	Olema Pharmaceuticals, Inc.	0,15	7.932.779
213.146	Oruka Therapeutics, Inc.	0,37	20.285.105
312.976	Parabilis Medicines, Inc.	0,16	8.566.153
357.744	Praxis Precision Medicines, Inc.	2,20	119.769.114
116.616	Protagonist Therapeutics, Inc.	0,26	14.294.789
943.806	PTC Therapeutics, Inc.	1,41	76.986.255
21.978	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	0,25	13.704.162
860.512	Revolution Medicines, Inc.	2,95	161.156.687
154.148	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	0,31	17.115.053
315.739	Scholar Rock Holding Corp.	0,32	17.365.645
604.910	Sonoma Biotherapeutics, Inc., B-1, Privatplatzierung, B-1[1]	0,01	474.854
1.134.227	Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung[1]	0,02	890.368
311.908	Spyre Therapeutics, Inc.	0,51	27.691.192
595.433	Tango Therapeutics, Inc.	0,34	18.613.236
1.332.814	Travere Therapeutics, Inc.	1,39	75.717.163
108.768	United Therapeutics Corp.	1,08	58.933.766
894.864	Vaxcyte, Inc.	0,95	52.018.444
187.156	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	1,70	92.966.000
		31,38	1.712.464.589
Medizinische Geräte & Bedarf			
1.129.724	Abbott Laboratories	1,88	102.511.156
168.804	Becton Dickinson & Co.	0,47	25.545.109
1.456.610	Boston Scientific Corp.	1,14	62.168.115
255.046	Cooper Cos., Inc. (The)	0,34	18.289.349
439.329	Dexcom, Inc.	0,54	29.588.808
475.582	Edwards Lifesciences Corp.	0,79	43.021.148
377.635	Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung[1]	0,04	2.186.884
171.771	Glaukos Corp.	0,44	24.006.715
707.500	Globus Medical, Inc., A	1,02	55.899.575
111.562	Insulet Corp.	0,31	16.985.314
268.392	Intuitive Surgical, Inc.	1,96	106.734.131
483.867	Lantheus Holdings, Inc.	0,98	53.680.205

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.712.518	Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung, D[1]	0,04	2.414.650
1	Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung, Optionsschein, fällig am 31.12.26[1]	0,00	–
813.399	Medline, Inc., A	0,59	32.080.457
46.104	Penumbra, Inc.	0,27	14.557.338
245.861	Stryker Corp.	1,42	77.406.877
90.553	Teleflex, Inc.	0,21	11.478.498
		12,44	678.554.329
Gesundheitsanbieter & -dienste			
117.110	Cencora, Inc.	0,61	33.139.788
318.942	Centene Corp.	0,38	20.472.887
1.070.521	CVS Health Corp.	2,03	110.745.397
148.721	Elevance Health, Inc.	1,05	57.514.872
320.124	Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung[1]	0,02	961.973
178.969	HCA Healthcare, Inc.	1,28	69.778.223
42.908	Humana, Inc.	0,31	17.043.916
70.183	McKesson Corp.	0,97	53.030.275
596.266	UnitedHealth Group, Inc.	4,54	247.826.038
		11,19	610.513.369
Medizintechnik			
594.176	HeartFlow, Inc.	0,32	17.433.124
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
474.544	Danaher Corp.	1,66	90.391.141
90.237	Illumina, Inc.	0,29	15.866.372
986.080	Sotera Health Co.	0,32	17.502.920
253.939	Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,33	127.314.857
		4,60	251.075.290
Pharma			
369.743	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	0,26	13.835.783
648.159	Edgewise Therapeutics, Inc.	0,48	26.334.700
427.665	Eli Lilly & Co.	9,40	512.954.231
1.523.624	Johnson & Johnson	7,09	386.954.787
798.973	Merck & Co., Inc.	1,88	102.668.031
346.760	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	0,40	21.825.074
		19,51	1.064.572.606
	Stammaktien insgesamt	**99,15**	**5.410.462.996**
Vorzugsaktien (2025: 0,03% USD 1.093.965)			
USA			
Medizinische Geräte & Bedarf			
283.834	Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung[1]	0,01	329.048
Gesundheitsanbieter & -dienste			
239.046	Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung[1]	0,01	716.421
	Vorzugsaktien insgesamt	**0,02**	**1.045.469**
	Anlagen insgesamt (Kosten: USD 3.900.025.053)	**99,97**	**5.455.304.085**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,17% USD 8.020.983)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan							
AUD[2]	8.746.082	USD	6.037.430	6.051.913	31. Juli 26	0,00	14.483
CNH[2]	49.733.758	USD	7.328.427	7.338.318	31. Juli 26	0,00	9.891
EUR[2]	493.147.909	USD	561.783.184	564.177.718	31. Juli 26	0,05	2.394.534
SGD[2]	68.296.164	USD	52.831.017	52.902.861	31. Juli 26	0,00	71.844
USD[2]	2.897	SGD	3.737	2.894	31. Juli 26	0,00	3
Summe						**0,05**	**2.490.755**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**100,02**	**5.457.794.840**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2025: 0,00% USD (223.952))
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan							
SGD[2]	1.498.529	USD	1.161.451	1.160.775	31. Juli 26	0,00	(676)
USD[2]	91.912	AUD	133.293	92.233	31. Juli 26	0,00	(321)
USD[2]	32.105	CNH	217.861	32.146	31. Juli 26	0,00	(41)
USD[2]	246.862	EUR	216.470	247.649	31. Juli 26	0,00	(787)
Summe						**0,00**	**(1.825)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**0,00**	**(1.825)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,00
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	0,72
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,80
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,05
Sonstige Aktiva	0,43
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	43.795.620	–	43.795.620
Stammaktien	4.924.901.765	459.154.903	26.406.328	5.410.462.996
Devisentermingeschäfte	–	2.490.755	–	2.490.755
Vorzugsaktien	–	–	1.045.469	1.045.469
Summe	4.924.901.765	505.441.278	27.451.797	5.457.794.840
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.825)	–	(1.825)
Summe	–	(1.825)	–	(1.825)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	33.793.428	–	33.793.428
Stammaktien	4.552.050.318	–	16.585.897	4.568.636.215
Devisentermingeschäfte	–	8.020.983	–	8.020.983
Vorzugsaktien	–	–	1.093.965	1.093.965
Summe	4.552.050.318	41.814.411	17.679.862	4.611.544.591
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(223.952)	–	(223.952)
Summe	–	(223.952)	–	(223.952)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 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 beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2026 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Akero Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	314.776	0,01%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Alkermes plc	267.118	0,01%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	353.318	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	472.479	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Attralus, Inc., Privatplatzierung	383.609	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Cuervo Resources, Inc., Privatplatzierung	16.071.862	0,29%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	2.186.884	0,04%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	961.973	0,02%	Bedingungen von Kapitalmaßnahmen - ausstehende umgekehrte Verschmelzung einer Special Purpose Acquisition Company (SPAC)
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	716.421	0,01%	Bedingungen von Kapitalmaßnahme - ausstehende umgekehrte Verschmelzung einer SPAC
Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung	2.414.650	0,04%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung	–	–%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung	329.048	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Metsera, Inc., Privatplatzierung	1.614.437	0,03%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Sonoma Biotherapeutics, Inc., B-1, Privatplatzierung	474.854	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	890.368	0,02%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Summe	**27.451.797**		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2025 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Akero Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	314.776	0,01%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	353.318	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Asher Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	472.479	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Attralus, Inc., Privatplatzierung	383.609	0,01%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Cuervo Resources, Inc., Privatplatzierung	4.669.656	0,10%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Element Biosciences, Inc., Privatplatzierung	2.186.884	0,05%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	948.976	0,02%	Bedingungen von Kapitalmaßnahme - ausstehende umgekehrte Verschmelzung einer SPAC
Freenome Holdings, Inc., Privatplatzierung	706.859	0,02%	Bedingungen von Kapitalmaßnahme - ausstehende umgekehrte Verschmelzung einer SPAC
Magnolia Capital, Privatplatzierung, Optionsscheine	36	–%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung	2.911.281	0,06%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Magnolia Medical Technologies, Inc., Privatplatzierung	387.106	0,01%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Metsera, Inc., Privatplatzierung	1.614.437	0,03%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Sonoma Biotherapeutics, Inc., B-1, Privatplatzierung	949.709	0,02%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Sonoma Biotherapeutics, Inc., Privatplatzierung	1.780.736	0,04%	Anpassung gegenüber der letzten Transaktion (markt- und qualitätsbedingt)
Summe	**17.679.862**		

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HAUD	A2 HCNH	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	259.618	184.727	3.455.716	3.333.115	1.285.478	619.080	12.432.664	299.136
Ausgegebene Anteile	54.085	1.641.024	405.019	1.295.762	248.617	158.206	1.860.995	227.887
Zurückgegebene Anteile	(52.099)	(130.419)	(467.759)	(1.436.419)	(176.046)	(157.657)	(1.639.710)	(88.303)
Am Ende des Berichtszeitraums	261.604	1.695.332	3.392.976	3.192.458	1.358.049	619.629	12.653.949	438.720

	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	F2 USD	F3m USD	G2 EUR	G2 HEUR	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	145.004	656.126	1.199.565	300	306	278	278	2.509.003
Ausgegebene Anteile	–	132.025	125.524	–	1	–	–	27.527.602
Zurückgegebene Anteile	(5.116)	(80.136)	(76.955)	–	–	–	–	(332.911)
Am Ende des Berichtszeitraums	139.888	708.015	1.248.134	300	307	278	278	29.703.694

	H1 GBP	H1 USD	H2 EUR	H2 GBP	H2 HEUR	H2 USD	I1 USD	I2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	1.020.654	1.889.777	7.820.945	1.768.456	4.089.538	22.232.230	58.523	449.054
Ausgegebene Anteile	180.515	109.787	3.746.651	489.838	698.370	3.458.088	5.915	224.725
Zurückgegebene Anteile	(130.285)	(288.853)	(2.588.684)	(134.245)	(537.587)	(2.833.321)	(906)	(48.151)
Am Ende des Berichtszeitraums	1.070.884	1.710.711	8.978.912	2.124.049	4.250.321	22.856.997	63.532	625.628

	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	I2 HAUD	I2 HKD	T2 USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	2.534.272	1.658.786	15.695.624	388	2.329	66.750	1.363.542
Ausgegebene Anteile	196.397	804.206	2.194.653	–	–	288.572	–
Zurückgegebene Anteile	(136.563)	(158.878)	(2.252.161)	–	–	(246.266)	–
Am Ende des Berichtszeitraums	2.594.106	2.304.114	15.638.116	388	2.329	109.056	1.363.542

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 HAUD	A2 HCNH	A2 HEUR	A2 HKD	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	258.154	159.655	3.537.854	3.324.096	1.253.500	618.734	12.978.902	189.004
Ausgegebene Anteile	208.250	91.832	841.885	1.877.107	385.207	240.246	3.114.368	266.962
Zurückgegebene Anteile	(206.786)	(66.760)	(924.023)	(1.868.088)	(353.229)	(239.900)	(3.660.606)	(156.830)
Am Ende des Geschäftsjahres	259.618	184.727	3.455.716	3.333.115	1.285.478	619.080	12.432.664	299.136

	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	F2 USD	F3m USD	G2 EUR	G2 HEUR	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	170.101	639.481	1.341.017	300	303	278	278	2.054.281
Ausgegebene Anteile	538	187.563	182.317	–	3	–	–	2.211.947
Zurückgegebene Anteile	(25.635)	(170.918)	(323.769)	–	–	–	–	(1.757.225)
Am Ende des Geschäftsjahres	145.004	656.126	1.199.565	300	306	278	278	2.509.003

	H1 GBP	H1 USD	H2 EUR	H2 GBP	H2 HEUR	H2 USD	I1 USD	I2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	1.207.883	2.077.109	5.778.460	421.428	4.157.559	22.010.103	61.825	419.818
Ausgegebene Anteile	307.405	573.300	4.279.610	1.563.955	933.023	5.091.860	8.112	251.823
Zurückgegebene Anteile	(494.634)	(760.632)	(2.237.125)	(216.927)	(1.001.044)	(4.869.733)	(11.414)	(222.587)
Am Ende des Geschäftsjahres	1.020.654	1.889.777	7.820.945	1.768.456	4.089.538	22.232.230	58.523	449.054

	I2 HEUR	I2 HSGD	I2 USD	I2 HAUD	I2 HKD	T2 USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	2.724.058	1.779.237	19.307.877	388	2.329	300	1.363.543
Ausgegebene Anteile	248.054	365.529	3.067.254	–	–	119.290	–
Zurückgegebene Anteile	(437.840)	(485.980)	(6.679.507)	–	–	(52.840)	(1)
Am Ende des Geschäftsjahres	2.534.272	1.658.786	15.695.624	388	2.329	66.750	1.363.542

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HAUD	5.942.216	32,81	5.296.110	30,57	4.026.823	25,20
A2 HCNH	7.269.800	29,12	726.805	27,45	500.679	23,01
A2 HEUR	208.799.962	53,86	205.640.994	50,64	154.581.590	42,18
A2 HKD	9.304.672	22,86	9.041.100	21,11	7.350.019	17,17
A2 HSGD	18.887.184	17,99	16.981.481	16,98	13.037.673	14,20
A2 SGD	9.089.437	18,98	8.451.889	17,55	6.885.993	15,20
A2 USD	857.634.344	67,78	784.223.303	63,08	667.364.857	51,42
A2 EUR	7.682.033	15,32	4.874.637	13,87	2.510.569	12,82
B2 USD	7.258.940	51,89	7.037.753	48,54	6.797.522	39,96
E2 HEUR	21.144.668	26,14	18.994.955	24,63	13.660.665	20,62
E2 USD	41.841.922	33,52	37.519.313	31,28	34.362.374	25,62
F2 USD	4.358	14,53	4.026	13,42	3.232	10,77
F3m USD	4.358	14,17	4.026	13,16	3.232	10,66
G2 EUR	3.806	11,99	3.514	10,77	2.818	9,80
G2 HEUR	3.860	12,16	3.703	11,35	2.675	9,30
G2 USD	376.069.673	12,66	29.352.060	11,70	19.285.931	9,39
H1 GBP	57.965.187	40,81	51.059.219	37,11	48.514.113	32,08
H1 USD	57.244.215	33,46	58.443.105	30,93	51.573.877	24,83
H2 EUR	385.597.621	37,59	310.269.777	33,76	184.054.542	30,75
H2 GBP	208.111.416	73,87	160.065.163	67,15	30.626.171	58,05
H2 HEUR	167.388.494	34,47	154.582.540	32,16	113.650.566	26,39
H2 USD	997.185.369	43,63	896.006.059	40,30	712.205.203	32,36
I1 USD	1.854.387	29,19	1.583.481	27,06	1.352.516	21,88
I2 EUR	24.788.248	34,68	16.493.169	31,25	12.466.943	28,67
I2 HEUR	164.189.584	55,39	154.492.426	51,87	120.935.973	42,86
I2 HSGD	34.894.641	19,59	23.766.834	18,42	19.910.359	15,28
I2 USD	1.320.547.495	84,44	1.228.649.342	78,28	1.222.022.624	63,29
I2 HAUD	3.815	14,20	3.411	13,17	2.586	10,77
I2 HKD	4.587	15,45	4.250	14,21	3.433	11,45
T2 USD	1.602.966	14,70	917.463	13,74	3.394	11,31
Z2 USD	464.351.720	340,55	427.072.869	313,21	339.860.862	249,25

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HAUD	2,39%	2,41%	2,37%
A2 HCNH	2,37%	2,40%	2,38%
A2 HEUR	2,39%	2,41%	2,38%
A2 HKD	2,39%	2,41%	2,38%
A2 HSGD	2,39%	2,41%	2,38%
A2 SGD	2,39%	2,41%	2,38%
A2 USD	2,39%	2,41%	2,37%
A2 EUR	2,38%	2,41%	2,36%
B2 USD	3,39%	3,41%	3,39%
E2 HEUR	2,89%	2,91%	2,88%
E2 USD	2,89%	2,91%	2,88%
F2 USD	0,86%	0,86%	0,87%
F3m USD	0,86%	0,86%	0,87%
G2 EUR	0,75%	0,77 %	0,74%
G2 HEUR	0,77 %	0,77 %	0,75%
G2 USD	0,83 %	0,83 %	0,80%
H1 GBP	0,89%	0,89%	0,86%
H1 USD	0,89%	0,89%	0,85%
H2 EUR	0,89%	0,89%	0,86%
H2 GBP	0,89%	0,88%	0,86%
H2 HEUR	0,89%	0,89%	0,85%
H2 USD	0,89%	0,89%	0,86%
I1 USD	1,59%	1,59%	1,56%
I2 EUR	1,59%	1,59%	1,56%
I2 HEUR	1,59%	1,59%	1,55%
I2 HSGD	1,59%	1,59%	1,56%
I2 USD	1,59%	1,59%	1,55%
I2 HAUD	1,52%	1,52%	1,50%
I2 HKD	1,52%	1,48%	1,56%
T2 USD	3,36%	3,39%	3,32%

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklasse I2 HKD können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
F3m USD	0,00298	0,00491	0,02929	0,00444	0,02021	0,00755
H1 GBP	–	–	–	0,01698	–	–
H1 USD	–	–	–	0,01397	–	–

Da die Aufwendungen die Erträge der Anteilklassen I1 USD überstiegen, wurde für diese Anteilklassen im Berichtszeitraum kein Ertrag ausgeschüttet.

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	8,26	38,95	12,99	8,19	8,84
MSCI World Health Care Index	1,84	16,02	6,78	4,81	7,49

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	9,13
MSCI World Health Care Index + 2,00 %	6,91

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	38,95	(9,30)	14,48	15,46	(11,04)
MSCI World Health Care Index	16,02	(5,60)	11,17	6,30	(2,26)
H2 USD (Brutto)	40,18	(8,52)	15,47	16,46	(10,27)
MSCI World Health Care Index + 2,00 %	18,33	(3,71)	13,40	8,42	(0,30)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. April 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 31. Oktober 2013 von der Anteilsklasse I2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

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

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

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

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

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind fester Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Life Sciences Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Merck & Co., Inc.	815.060	96.066.553
AbbVie, Inc.	349.792	78.925.667
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.05.26	76.500.000	76.492.392
Johnson & Johnson	317.961	73.256.472
Eli Lilly & Co.	68.191	71.578.987
UnitedHealth Group, Inc.	155.066	52.909.875
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.06.26	50.100.000	50.095.004
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.04.26	45.400.000	45.395.460
FHLMC Null, 0,0000 %, fällig am 01.07.26	43.800.000	43.795.851
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.06.26	41.400.000	41.395.871
Intuitive Surgical, Inc.	88.479	40.950.239
Thermo Fisher Scientific, Inc.	76.683	39.872.372
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.04.26	39.500.000	39.496.039
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.01.26	37.600.000	37.588.720
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.04.26	36.700.000	36.696.330
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 02.02.26	36.500.000	36.489.293
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.05.26	35.800.000	35.796.430
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.06.26	35.200.000	35.189.469
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.04.26	35.000.000	34.989.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.26	33.900.000	33.896.610

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Eli Lilly & Co.	56.161	60.946.938
Soleno Therapeutics, Inc.	943.657	49.019.922
Revolution Medicines, Inc.	330.396	45.221.527
Avidity Biosciences, Inc.	544.260	39.421.462
Apogee Therapeutics, Inc.	248.836	32.340.895
Amgen, Inc.	78.908	27.608.129
Arcellx, Inc.	195.761	22.281.307
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	44.226	20.995.200
Nuvalent, Inc. „A“	168.624	19.527.364
Terns Pharmaceuticals, Inc.	317.771	16.703.930
HCA Healthcare, Inc.	35.058	16.257.056
Praxis Precision Medicines, Inc.	50.077	16.252.360
Penumbra, Inc.	47.804	15.798.951
Sanofi SA	169.074	15.658.947
Mirum Pharmaceuticals, Inc.	139.482	15.311.142
UnitedHealth Group, Inc.	41.108	14.436.745
Cencora, Inc.	37.569	11.829.939
Elevance Health, Inc.	36.341	11.342.140
Glaukos Corp.	82.351	11.323.570
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	564.700	11.075.640
Insmed, Inc.	70.630	11.063.300
Dexcom, Inc.	166.199	11.003.323
Biohaven Ltd.	870.101	10.974.359
AstraZeneca plc	54.956	10.660.652
Inspire Medical Systems, Inc.	130.418	10.403.575
Janux Therapeutics, Inc.	690.657	10.255.736
Johnson & Johnson	41.476	9.919.303
Zoetis, Inc.	126.345	9.725.124
UCB SA	29.969	9.716.439
McKesson Corp.	10.290	8.719.901
Medtronic plc	89.647	8.444.562
Immunome, Inc.	361.203	7.316.808

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein Portfolio mit Aktien von Unternehmen beliebiger Größe, die einen Technologiebezug haben oder mithilfe von Technologie Gewinne erzielen, aus beliebigen Ländern. Bis zu 20 % können in Entwicklungsmärkte investiert werden.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte einschließlich von Barmitteln und Geldmarktinstrumenten investieren.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI ACWI Information Technology Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt.

Die Unteranlageberater können nach eigenem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

Denny Fish und Jonathan Cofsky, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 37,91 % (netto) und 38,53 % (brutto), verglichen mit 29,73 % für die Benchmark des Fonds, den MSCI ACWI Information Technology Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 31,01 %.

Positive Gewinnmeldungen von Unternehmen aus dem Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) gaben den Anlegern Zuversicht – sowohl hinsichtlich der starken Nachfrage als auch im Hinblick auf die erheblichen Engpässe bei den für die KI-Entwicklung unverzichtbaren Komponenten. Dazu gehören beispielsweise CPUs, Speicherchips, Beschleuniger und optische Komponenten. Insbesondere sind wir der Ansicht, dass die Nachfrage nach Grafikprozessoren und anderen wichtigen Produkten aufgrund der zunehmenden Verbreitung von KI-Anwendungen auf absehbare Zeit das Angebot weiterhin übersteigen wird.

Die wachsende Anerkennung des Marktes für das aus unserer Sicht anhaltende Ungleichgewicht auf der Angebotsseite beflügelte die Performance des Fonds. Zwei der höchsten Beiträge zur relativen Wertentwicklung stammten im Berichtszeitraum von Herstellern von Halbleiterausrüstungen. Lam Research ist besonders stark im Bereich der Speicherchips engagiert. In diesem Segment sind mit dem Eintritt der KI in die Inferenzphase eine massive Nachfrage und damit auch Lieferengpässe zu verzeichnen. KLA verfügt seinerseits über eine Stellung, die wir als Quasi-Monopol im Bereich der Prozesssteuerung in der Fertigung betrachten. Diese Bereiche werden unserer Ansicht nach immer wichtiger, da die Chiphersteller ihre Ausbeute verbessern müssen, um der stark gestiegenen Nachfrage gerecht zu werden.

Amazon belastete die relative Performance, da der Markt weiterhin zurückhaltend auf die Tatsache reagierte, dass das Unternehmen über kein eigenes großes Sprachmodell verfügt. Auch das aggressive Tempo der KI-bezogenen Investitionen des Unternehmens gab Anlass zur Sorge – insbesondere, da es das Wachstum des freien Cashflows beeinträchtigt hat. Der Markt schien nicht bereit zu sein, dem Unternehmen das weiterhin gute Ergebnis seines Cloud-Geschäfts „Amazon Web Services“ (AWS) anzurechnen. Dies spiegelte unserer Ansicht nach möglicherweise die Sorge wider, dass viele AWS-Kunden Unternehmen sind, die mit veralteter Software arbeiten und daher als anfällig für Umbrüche durch künstliche Intelligenz gelten.

Intuit belastete die relative Wertentwicklung ebenfalls. Die Aktie von Intuit gab nach, da Befürchtungen hinsichtlich möglicher Umwälzungen durch künstliche Intelligenz in der traditionellen Softwarebranche aufkamen – insbesondere bei Unternehmen, die sich auf horizontale Geschäftsprozesse wie Buchhaltung und Personalwesen konzentrieren. Pessimisten sahen die Prozesse des Unternehmens im Bereich der Steuererklärung und der Buchhaltung für Kleinunternehmen als besonders anfällig an, insbesondere nachdem das „TurboTax“-Geschäft in der vergangenen Berichtssaison hinter den Erwartungen zurückgeblieben war.

Wir sind der Ansicht, dass Versorgungsengpässe innerhalb des Ökosystems der KI-Infrastruktur die Zukunftsaussichten von Technologieunternehmen in den kommenden Jahren maßgeblich beeinflussen könnten. Bereits heute beobachten wir, dass die Nachfrage nach KI-Anwendungen – und somit auch nach Komponenten, die KI-Funktionen ermöglichen – um ein Vielfaches zunimmt. Das Angebot kann bei diesem Tempo nicht mithalten. Diese Abfolge von Engpässen dürfte als Bremsfaktor wirken. Unserer Ansicht nach wird das Angebotswachstum daher bis 2028 und möglicherweise auch darüber hinaus weit hinter der Nachfrage zurückbleiben.

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

Juli 2026

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

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	894.046.997	682.360.320
Barmittel und Devisen	65.683	42.455
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	8.613.605	6.246.758
Verkaufte Fondsanteile	2.478.099	2.208.181
Dividenden	262.348	255.955
Sonstige Forderungen	1.671	1.720
Summe Aktiva	**905.468.403**	**691.115.389**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	5.444	57.179
Gekaufte Wertpapieranlagen	7.461.156	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	474	580
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.596.045	3.713.136
Anlageverwaltungsgebühren	970.150	803.399
Anlegerbetreuungsgebühren	355.484	288.614
Vertriebsgebühren	18.542	4.922
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	121.329	68.892
Managementgebühren	16.303	16.624
Aufgelaufene Kosten	197.137	114.107
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**10.742.064**	**5.067.453**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**894.726.339**	**686.047.936**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	310.493	267.563
Dividendenerträge	1.636.753	1.410.800
Sonstige Erträge	25.672	16.359
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	243.008.160	79.433.692
Anlageerträge insgesamt	**244.981.078**	**81.128.414**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	4.947.316	3.562.684
Anlegerbetreuungsgebühren	1.811.971	1.342.282
Vertriebsgebühren	78.901	25.664
Managementgebühren	85.854	70.244
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	237.191	182.711
Depotbankgebühren	73.975	47.718
Honorare der Abschlussprüfer	19.896	8.245
Veröffentlichungskosten	312	375
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	77.943	86.320
Sonstige Gebühren	77.215	67.386
Aufwendungen insgesamt	**7.410.574**	**5.393.629**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**–**	**–**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**7.410.574**	**5.393.629**
Nettobetriebsgewinn	**237.570.504**	**75.734.785**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(10)	(8)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(414.591)**	**(372.072)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**237.155.903**	**75.362.705**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	237.155.903	75.362.705
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	185.732.438	153.013.825
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(214.209.938)	(137.108.288)
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(28.477.500)**	**15.905.537**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	208.678.403	91.268.242
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	686.047.936	515.040.031
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**894.726.339**	**606.308.273**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Commercial Papers (2025: 1,90% USD 12.997.472)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
2.900.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	0,32	2.899.710
	Summe Commercial Papers	**0,32**	**2.899.710**
Stammaktien (2025: 97,16% USD 666.591.485)			
Kanada			
IT-Dienstleistungen			
34.966	Shopify, Inc., A	0,45	3.992.418
Kaimaninseln			
Bodentransport			
25.820	Grab Holdings Ltd., Warrant, fällig am 01.12.26	0,00	1.118
Deutschland			
Elektrische Ausrüstung			
96.884	Innio NV	0,43	3.831.762
Irland			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
19.295	Seagate Technology Holdings plc	2,08	18.619.675
Israel			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
17.835	Tower Semiconductor Ltd.	0,52	4.648.514
Japan			
Mobilfunkdienste			
144.900	SoftBank Group Corp.	0,61	5.436.304
Luxemburg			
Unterhaltung			
9.188	Spotify Technology SA	0,47	4.218.487
Niederlande			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
16.209	ASML Holding NV	3,59	32.146.368
135.241	STMicroelectronics NV	1,13	10.128.199
		4,72	42.274.567
Software			
90.913	Nebius Group NV, A	2,81	25.107.443
Südkorea			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
23.240	SK Hynix, Inc.	4,58	41.002.689
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
245.288	Samsung Electronics Co. Ltd.	6,00	53.624.138
Taiwan			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
1.036.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8,89	79.553.037
Vereinigtes Königreich			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
11.088	ARM Holdings plc	0,44	3.931.472
USA			
Allgemeiner Einzelhandel			
108.828	Amazon.com, Inc.	2,90	25.938.065
Kapitalmärkte			
11.345	Coinbase Global, Inc., A	0,19	1.658.526
Kommunikationsausrüstung			
68.321	Arista Networks, Inc.	1,30	11.606.372
13.585	Lumentum Holdings, Inc.	1,30	11.656.745
		2,60	23.263.117
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
73.708	Space Exploration Technologies Corp., A	1,41	12.593.749
Elektrische Ausrüstung			
109.060	Forgent Power Solutions, Inc., A	0,68	6.092.091
7.967	GE Vernova, Inc.	1,05	9.360.110
		1,73	15.452.201
Elektronische Geräte und Komponenten			
109.310	Amphenol Corp., A	2,15	19.273.539
Hotels, Restaurants & Freizeit			
48.292	DoorDash, Inc., A	1,00	8.911.323
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
82.150	Alphabet, Inc., C	3,24	29.026.059
IT-Dienstleistungen			
7.834	Cloudflare, Inc., A	0,22	1.921.523
18.019	Quantinuum, Inc., A	0,16	1.472.873
60.382	Snowflake, Inc., A	1,72	15.367.219
9.699	Twilio, Inc., A	0,22	2.001.195
		2,32	20.762.810
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
45.933	Advanced Micro Devices, Inc.	2,98	26.682.939
38.423	Analog Devices, Inc.	1,71	15.260.463
22.921	Applied Materials, Inc.	1,85	16.571.883
127.019	Broadcom, Inc.	5,36	47.981.427
3.058	Cerebras Systems, Inc., A	0,07	675.818
147.012	KLA Corp.	4,96	44.354.991
124.252	Lam Research Corp.	6,02	53.842.119
37.771	Micron Technology, Inc.	4,87	43.598.688
381.339	NVIDIA Corp.	8,53	76.302.120
		36,35	325.270.448
Software			
5.917	AppLovin Corp., A	0,34	3.048.616
28.045	Cadence Design Systems, Inc.	1,18	10.525.850
45.823	Datadog, Inc., A	1,33	11.930.476
15.910	Guidewire Software, Inc.	0,22	1.957.726
119.213	Microsoft Corp.	4,97	44.468.833
12.460	Oracle Corp.	0,20	1.826.013
61.878	Palantir Technologies, Inc., A	0,81	7.219.306
25.366	Samsara, Inc., A	0,09	822.619
48.928	ServiceTitan, Inc., A	0,39	3.459.699
56.785	Via Transportation, Inc., A	0,11	1.030.080
		9,64	86.289.218
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
122.502	Apple, Inc.	3,96	35.447.179
	Stammaktien insgesamt	**99,49**	**890.127.858**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 448.654.454)		**99,81**	**893.027.568**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,40% USD 2.771.363)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan							
AUD[1]	743.255	USD	513.037	514.301	31. Juli 26	0,00	1.264

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwick-lungs-tag	Prozent des Nettover-mögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
EUR[1]	208.827.299	USD	237.887.256	238.905.421	31. Juli 26	0,11	1.018.165
Summe						**0,11**	**1.019.429**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**99,92**	**894.046.997**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,01) % (57.179) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwick-lungstag	Prozent des Nettover-mögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan							
USD[1]	11.603	AUD	16.815	11.636	31. Juli 26	0,00	(33)
USD[1]	5.374.514	EUR	4.702.594	5.379.925	31. Juli 26	0,00	(5.411)
Summe						**0,00**	**(5.444)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**0,00**	**(5.444)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamt-vermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,31
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,32
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,11
Sonstige Aktiva	1,26
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	2.899.710	–	2.899.710
Stammaktien	678.365.322	211.762.536	–	890.127.858
Devisentermingeschäfte	–	1.019.429	–	1.019.429
Summe	678.365.322	215.681.675	–	894.046.997
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(5.444)	–	(5.444)
Summe	–	(5.444)	–	(5.444)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	12.997.472	–	12.997.472
Stammaktien	666.591.485	–	–	666.591.485
Devisentermingeschäfte	–	2.771.363	–	2.771.363
Summe	666.591.485	15.768.835	–	682.360.320
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(57.179)	–	(57.179)
Summe	–	(57.179)	–	(57.179)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 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.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	B2 USD	E2 USD	F2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	98.608	17.763	3.331.770	932.789	7.866.797	188.930	50.201	300
Ausgegebene Anteile	9.489	–	255.174	122.208	1.749.051	–	51.729	–
Zurückgegebene Anteile	(60.048)	(7.738)	(594.113)	(243.257)	(2.025.278)	(3.832)	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	48.049	10.025	2.992.831	811.740	7.590.570	185.098	101.930	300

	F3m USD	G2 EUR	G2 HEUR	G2 USD	H2 EUR	H2 HEUR	H2 USD	I2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	303	286	309	2.290.435	22.648	75.186	430.144	286
Ausgegebene Anteile	–	–	–	871.112	487	169.571	38.754	–
Zurückgegebene Anteile	–	–	–	(1.026.145)	(3.227)	(5.513)	(164.894)	–
Am Ende des Berichtszeitraums	303	286	309	2.135.402	19.908	239.244	304.004	286

	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	553.745	1.215.763	186.242
Ausgegebene Anteile	73.472	146.225	1.770.748
Zurückgegebene Anteile	(122.930)	(179.049)	(1.233.742)
Am Ende des Berichtszeitraums	504.287	1.182.939	723.248

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 EUR	A2 HAUD	A2 HEUR	A2 HKD	A2 USD	B2 USD	E2 USD	F2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	105.467	16.772	3.477.527	1.155.733	7.529.580	210.718	48.893	300
Ausgegebene Anteile	74.430	9.955	1.335.886	167.325	3.456.425	126	15.316	–
Zurückgegebene Anteile	(81.289)	(8.964)	(1.481.643)	(390.269)	(3.119.208)	(21.914)	(14.008)	–
Am Ende des Geschäftsjahres	98.608	17.763	3.331.770	932.789	7.866.797	188.930	50.201	300

	F3m USD	G2 EUR	G2 HEUR	G2 USD	H2 EUR	H2 HEUR	H2 USD	I2 EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	302	–	309	1.402.004	35.306	77.863	353.647	–
Ausgegebene Anteile	1	286	–	2.188.660	2.673	113.902	237.615	286
Zurückgegebene Anteile	–	–	–	(1.300.229)	(15.331)	(116.579)	(161.118)	–
Am Ende des Geschäftsjahres	303	286	309	2.290.435	22.648	75.186	430.144	286

	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	441.758	1.413.222	300
Ausgegebene Anteile	328.415	320.848	527.509
Zurückgegebene Anteile	(216.428)	(518.307)	(341.567)
Am Ende des Geschäftsjahres	553.745	1.215.763	186.242

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	1.267.708	23,09	1.900.921	16,40	1.679.131	15,37
A2 HAUD	519.071	74,78	652.637	55,05	479.840	46,22
A2 HEUR	148.673.662	43,48	125.948.734	32,17	97.501.401	27,07
A2 HKD	8.969.754	86,66	7.531.070	62,84	7.703.075	51,77
A2 USD	417.149.286	54,96	315.882.832	40,15	249.702.983	33,16
B2 USD	7.834.525	42,33	5.871.910	31,08	5.463.184	25,93
E2 USD	2.089.634	20,50	753.829	15,02	609.396	12,46
F2 USD	7.434	24,78	5.392	17,97	4.387	14,62
F3m USD	7.434	24,51	5.391	17,81	4.387	14,54
G2 EUR	5.064	15,50	3.669	10,92	–	–
G2 HEUR	12.180	34,52	9.193	25,33	6.708	20,97
G2 USD	80.315.131	37,61	62.441.786	27,26	31.055.402	22,15
H2 EUR	568.706	25,00	469.213	17,63	594.983	16,27
H2 HEUR	19.149.600	70,05	4.544.682	51,43	3.437.680	42,62
H2 USD	33.744.368	111,00	34.626.858	80,50	23.159.070	65,49
I2 EUR	5.009	15,34	3.644	10,85	–	–
I2 HEUR	72.894.242	126,51	60.666.969	93,22	35.603.612	77,81
I2 USD	81.479.266	68,88	60.941.275	50,13	58.029.702	41,06
T2 USD	20.034.265	27,70	3.787.931	20,34	5.090	16,97

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 EUR	2,43%	2,44%	2,40%
A2 HAUD	2,44%	2,43%	2,40%
A2 HEUR	2,43%	2,43%	2,40%
A2 HKD	2,43%	2,43%	2,40%
A2 USD	2,43%	2,43%	2,40%
B2 USD	3,43%	3,43%	3,40%
E2 USD	2,93%	2,93%	2,90%
F2 USD	0,95%	0,95%	0,87%
F3m USD	0,95%	0,95%	0,87%
G2 EUR	0,76%	0,72%	–
G2 HEUR	0,81%	0,79%	0,70%
G2 USD	0,82%	0,80%	0,77 %
H2 EUR	0,92%	0,91%	0,88%
H2 HEUR	0,93%	0,92%	0,88%
H2 USD	0,92%	0,91%	0,87%
I2 EUR	1,55%	1,53%	–
I2 HEUR	1,63%	1,61%	1,58%
I2 USD	1,62%	1,61%	1,58%
T2 USD	3,41%	3,44%	3,30%

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklassen G2 EUR und I2 EUR können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
F3m USD	0,00426	0,00142	0,00538	0,00848	0,00185	0,01026

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	37,91	51,10	36,13	17,68	7,99
MSCI ACWI Information Technology Index	29,73	50,50	33,50	20,52	–[1]

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	18,73
MSCI ACWI Information Technology Index + 2,00 %	22,93

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	51,10	17,69	41,90	38,29	(35,33)
MSCI ACWI Information Technology Index	50,50	14,86	37,68	34,28	(20,45)
H2 USD (Brutto)	52,48	18,71	43,13	39,51	(34,75)
MSCI ACWI Information Technology Index + 2,00 %	53,51	17,16	40,44	36,96	(18,86)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. April 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 31. Oktober 2013 von der Anteilsklasse I2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

[1]Die Benchmarkrendite ist nicht angegeben, da das Auflegungsdatum der Klasse vor dem Auflegungsdatum der Benchmark liegt.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.01.26	34.500.000	34.496.550
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.01.26	34.100.000	34.096.590
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.01.26	34.000.000	33.996.600
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.01.26	33.400.000	33.386.640
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.04.26	31.200.000	31.196.880
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.04.26	30.300.000	30.287.880
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.02.26	29.500.000	29.497.050
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.03.26	29.200.000	29.197.080
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.04.26	29.000.000	28.997.100
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.01.26	28.600.000	28.591.420
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.04.26	27.500.000	27.497.250
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.03.26	27.300.000	27.297.270
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.03.26	27.300.000	27.291.810
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.26	27.200.000	27.197.280
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 01.05.26	26.900.000	26.897.347
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.04.26	26.800.000	26.797.313
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.04.26	26.700.000	26.697.323
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.04.26	26.700.000	26.691.990
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 01.04.26	26.200.000	26.197.416
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.03.26	25.100.000	25.097.490
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.03.26	24.400.000	24.392.680
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.03.26	23.500.000	23.497.650

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	436.000	26.485.906
Intel Corp.	165.294	19.637.136
Amazon.com, Inc.	78.554	17.438.171
Workday, Inc.	121.438	15.554.392
MercadoLibre, Inc.	9.084	15.400.034
Meta Platforms, Inc. „A“	21.233	13.462.303
Intuit, Inc.	32.376	12.675.990
Cadence Design Systems, Inc.	37.675	11.383.950
Microsoft Corp.	27.116	11.306.080
Oracle Corp.	62.923	10.860.373
SAP SE ADR	57.061	10.178.621
NVIDIA Corp.	48.547	9.678.972
ARM Holdings plc ADR	35.065	9.357.449
Netflix, Inc.	89.361	8.120.572
Micron Technology, Inc.	15.810	8.106.516
SoftBank Group Corp.	196.200	8.015.870
Nova Ltd.	16.637	7.250.556
Datadog, Inc. „A“	35.260	6.856.252
AppLovin Corp. „A“	12.956	5.933.576
SK Hynix, Inc.	9.174	5.746.164
Alphabet, Inc. „C“	17.487	5.670.113
KLA Corp.	18.078	5.355.941
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	42.975	5.343.732
Tyler Technologies, Inc.	11.243	4.101.319
Tencent Holdings, Ltd.	66.233	4.066.735
Atlassian Corp. „A“	35.632	3.894.667
Vistra Corp.	26.878	3.825.648
Samsara, Inc. „A“	113.499	3.617.303
Lam Research Corp.	15.722	3.431.444

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Der Fonds ist so konzipiert, dass er bis zum 18. November 2026 (Fälligkeit) gehalten werden soll, und die Anleger sollten bereit sein, bis dahin investiert zu bleiben.

Der Fonds investiert zwischen 25 % und 45 % seines Vermögens in Aktien und zwischen 55 % und 75 % seines Vermögens in Anleihen oder Barmittel. Barmittelpositionen können aus Gewinnen resultieren, die durch die Absicherung einer Anteilsklasse gegenüber der Basiswährung entstehen. Sie werden nur vorübergehend gehalten, bis sie wieder angelegt werden. Mindestens 75 % des Fonds sind in US-Anlagen investiert.

Die Unteranlageberater steuern 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. Der Fonds kann bis zu 25 % seines Vermögens in hochverzinsliche (nicht mit Investment Grade bewertete) Anleihen investieren. Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte einschließlich von Barmitteln und Geldmarktinstrumenten investieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert. Die Unteranlageberater haben bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

Überblick über den Fonds

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse Y2 HEUR eine Rendite von 1,34 % (netto) und 2,24 % (brutto).

Wir begannen den Berichtszeitraum mit ca. 44,5 % in Aktien und 55,5 % in Anleihen. Gegen Ende des Berichtszeitraums reduzierten wir unser Aktienengagement aufgrund der Kursgewinne und hielten Ende Juni rund 45 % in Aktien und 55 % in Anleihen.

Die Aktienallokation blieb hinter dem S&P 500 Index zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheit und Informationstechnologie wirkte sich negativ auf die relative Wertentwicklung aus, während die Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Industrie einen positiven Beitrag leistete.

Microsoft belastete die relative Performance des Fonds erheblich. Das Unternehmen sah sich aufgrund zweier weitreichender Marktbedenken unter Druck. Erstens warf die Beschleunigung der Investitionsausgaben großer Rechenzentrumsbetreiber Fragen hinsichtlich der langfristigen Gewinnmargen des Unternehmens auf. Zweitens sah sich das Unternehmen als bedeutender Anbieter von Anwendungssoftware mit einer potenziellen Beeinträchtigung seines Softwaregeschäfts durch künstliche Intelligenz (KI) konfrontiert.

Zoetis zählte ebenfalls zu den Titeln, die die relative Wertentwicklung des Fonds deutlich bremsten. Das Tiergesundheitsunternehmen steht unter Druck, da sich der Markt für Heimtierbedarf wieder normalisiert hat, nachdem die Zahl der Tierhalter und Tierarztbesuche während der Covid-19-Pandemie sprunghaft angestiegen war. Ein verlangsamtes Marktwachstum, die Einführung von Konkurrenzprodukten in wichtigen Therapiebereichen sowie der schwache Start einer neuen Therapie haben die Ergebnisse belastet.

Zwei Hersteller von Halbleiterausrüstungen leisteten einige der größten Beiträge zur relativen Performance. Lam Research und KLA profitierten von der steigenden Nachfrage ihrer Halbleiterkunden, die ihre Kapazitäten ausgebaut haben. Die Schätzungen für die Ausgaben für Waferfertigungsanlagen wurden im Berichtszeitraum deutlich nach oben korrigiert. Dies spiegelt das wachsende Vertrauen in die durch KI getriebene Nachfrage nach fortschrittlichen Chipfertigungsanlagen wider.

Die Allokation auf Anleihen übertraf den Bloomberg US Aggregate Bond Index. Ausschlaggebend für diese Outperformance waren unsere Entscheidungen zur Sektorallokation und zur Titelauswahl, insbesondere unser diversifiziertes, übergewichtetes Engagement in Kreditspreadrisiken sowie die entsprechend untergewichtete Allokation in US-Staatsanleihen. Insbesondere das Engagement des Fonds in hochverzinslichen Unternehmensanleihen sowie die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen leisteten einen bedeutenden positiven Beitrag.

Unsere Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve belastete die Wertentwicklung. Vor dem Hintergrund einer erhöhten Zinssensitivität belastete eine übergewichtete Position am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve die Performance, da die kurzfristigen Renditen stiegen. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums verringerten wir die Duration (Zinssensitivität) auf eine leichte Untergewichtung und reduzierten unsere Positionierung für eine Versteilerung der Zinskurve. Dies reichte jedoch nicht aus, um gewisse negative Auswirkungen einer flacheren Kurve zu verhindern, da sich der Spread zwischen zehn- und zweijährigen US-Staatsanleihen verengte.

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

Juli 2026

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

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	44.531.657	48.469.638
Barmittel und Devisen	71.024	25.656
Bareinschüsse	41.489	34.139
Barsicherheiten	220.000	220.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	825.505	97.006
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	604	–
Dividenden	6.265	8.298
Zinsen	144.323	178.965
Sonstige Forderungen	821	1.292
Summe Aktiva	**45.841.688**	**49.034.994**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	258.573	65.446
Überziehungskredite und Devisen	2.996	1.092
Bareinschüsse	75.197	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.720.121	442.016
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	18
Zurückgekaufte Fondsanteile	187.329	100.314
Anlageverwaltungsgebühren	55.758	32.779
Anlegerbetreuungsgebühren	14.470	14.889
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	4.925	6.449
Managementgebühren	781	899
Aufgelaufene Kosten	81.223	80.885
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**2.401.373**	**744.787**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**43.440.315**	**48.290.207**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	585.647	612.708
Dividendenerträge	119.424	98.979
Sonstige Erträge	24.533	21.070
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(975.914)	7.995.245
Anlage(verlust)/-ertrag insgesamt	**(246.310)**	**8.728.002**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	181.755	178.122
Anlegerbetreuungsgebühren	90.877	89.061
Managementgebühren	5.453	5.344
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	20.110	20.687
Depotbankgebühren	20.226	19.909
Honorare der Abschlussprüfer	16.627	8.889
Veröffentlichungskosten	20	35
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	3.189	2.302
Sonstige Gebühren	26.240	53.510
Aufwendungen insgesamt	**364.497**	**377.859**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**–**	**–**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**364.497**	**377.859**
Nettobetriebs(verlust)/-gewinn	**(610.807)**	**8.350.143**
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(9.224)	–
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(33.832)**	**(31.609)**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**(653.863)**	**8.318.534**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(653.863)	8.318.534
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(4.196.029)	(2.286.131)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(4.196.029)**	**(2.286.131)**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(4.849.892)	6.032.403
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	48.290.207	43.310.650
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**43.440.315**	**49.343.053**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 15,53% USD 7.501.428)			
59.177	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,14	59.348
65.122	A&D Mortgage Trust, 5,4640 %, fällig am 25.08.69	0,15	65.076
73.033	A&D Mortgage Trust, 5,6990 %, fällig am 25.11.69	0,17	73.158
92.193	A&D Mortgage Trust, 5,2250 %, fällig am 25.10.70	0,21	91.699
160.000	AGL CLO 6 Ltd., 4,9552 %, fällig am 20.04.38	0,37	160.321
78.033	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,18	77.533
61.748	Angel Oak Mortgage Trust, 5,5150 %, fällig am 25.04.70	0,14	61.872
250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,8404 %, fällig am 17.07.35	0,58	250.095
250.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,9771 %, fällig am 24.10.38	0,58	250.476
250.000	Benefit Street Partners CLO 43 Ltd., 4,9452 %, fällig am 20.10.38	0,58	250.420
100.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,0254 %, fällig am 15.02.43	0,23	100.300
250.000	Carlyle US CLO Ltd., 4,8966 %, fällig am 25.04.38	0,58	250.218
83.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7778 %, fällig am 25.12.41	0,19	83.669
39.122	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1778 %, fällig am 25.10.41	0,09	39.152
84.530	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.12.41	0,20	84.811
10.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7278 %, fällig am 25.03.42	0,02	10.134
91.485	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6278 %, fällig am 25.01.42	0,21	92.458
29.677	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6278 %, fällig am 25.04.42	0,07	30.036
91.226	COOPR Residential Mortgage Trust, 5,0400 %, fällig am 25.11.60	0,21	90.615
94.942	COOPR Residential Mortgage Trust, 4,8740 %, fällig am 25.02.61	0,22	93.556
68.760	DB Master Finance LLC, 2,7910 %, fällig am 20.11.51	0,14	61.064
47.750	DB Master Finance LLC, 2,4930 %, fällig am 20.11.51	0,10	45.038
48.000	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 3,6680%, fällig am 25.10.49	0,11	46.053
100.000	EFMT, 5,2210 %, fällig am 25.11.40	0,23	100.031
63.647	FIGRE Trust, 5,0560 %, fällig am 25.09.54	0,15	63.333
98.251	FIGRE Trust, 5,4400 %, fällig am 25.10.54	0,23	98.472
121.310	FIGRE Trust, 5,2850 %, fällig am 25.08.55	0,28	120.578
78.790	GS Mortgage Backed Securities Trust, 5,1800 %, fällig am 25.09.55	0,18	78.410
68.335	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1545 %, fällig am 05.08.34	0,15	65.659
142.000	LHOME Mortgage Trust, 5,3230 %, fällig am 25.09.39	0,33	142.389
131.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 24 Ltd., 5,0352 %, fällig am 19.10.38	0,30	131.299
75.690	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,17	75.898
100.000	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,4430 %, fällig am 25.09.39	0,23	100.218
57.762	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,1170 %, fällig am 25.09.64	0,13	57.430
80.675	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,1090 %, fällig am 25.08.65	0,18	80.133
68.397	NRM FNT1 Excess LLC, 7,3980 %, fällig am 25.11.31	0,16	69.248
75.602	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,15	65.587
54.037	OBX Trust, 5,4750 %, fällig am 25.07.64	0,12	54.081
54.854	OBX Trust, 4,9440 %, fällig am 25.09.64	0,13	54.550
58.590	OBX Trust, 5,3160 %, fällig am 25.10.64	0,13	58.550
87.235	PRPM LLC, 3,0000 %, fällig am 25.05.55	0,19	83.358
78.158	PRPM LLC, 4,5000 %, fällig am 25.08.55	0,18	76.897
106.453	RCKT Mortgage Trust, 5,3770 %, fällig am 25.07.55	0,24	106.363
137.815	RCKT Mortgage Trust, 4,8270 %, fällig am 25.01.56	0,31	136.119
62.780	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,15	63.715
100.000	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,7490 %, fällig am 25.03.31	0,23	98.875
73.760	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,2483 %, fällig am 25.10.55	0,17	73.861
88.345	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,0483 %, fällig am 25.04.56	0,20	88.513
100.000	Saluds Grade Alternative Mortgage Trust, 5,3200 %, fällig am 25.10.40	0,23	99.771
57.000	SEB Funding LLC, 6,6650 %, fällig am 30.01.56	0,13	56.359
15.402	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,03	13.636
5.471	Symphony CLO XIX Ltd., 4,9011 %, fällig am 16.04.31	0,01	5.474
23.813	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,05	23.741
83.513	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,18	77.851
83.190	Towd Point Mortgage Trust, 5,2490 %, fällig am 25.10.65	0,19	82.683
71.066	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,17	73.308
150.000	Voya CLO Ltd., 4,9631 %, fällig am 15.10.38	0,35	150.336
47.450	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,10	43.839
71.249	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,14	62.933
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**11,97**	**5.200.600**
Organismen für gemeinsame Anlagen (2025: 2,06% USD 997.527)			
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
85.343	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, Klasse Z Acc USD Hedged[1]	2,36	1.023.300
	Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt	**2,36**	**1.023.300**
Commercial Papers (2025: 1,66% USD 799.845)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
1.400.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	3,22	1.399.860
	Summe Commercial Papers	**3,22**	**1.399.860**
Stammaktien (2025: 44,59% USD 21.531.168)			
Irland			
Baumaterial			
412	Trane Technologies plc	0,47	202.358

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)
Elektrische Ausrüstung			
492	Eaton Corp. plc	0,48	209.651
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
137	Seagate Technology Holdings plc	0,30	132.205
Liberia			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
555	Royal Caribbean Cruises Ltd.	0,41	176.229
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
846	General Electric Co.	0,73	316.176
677	Howmet Aerospace, Inc.	0,42	182.018
		1,15	498.194
Banken			
1.208	JPMorgan Chase & Co.	0,91	395.414
622	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	0,35	153.149
		1,26	548.563
Getränke			
1.838	Monster Beverage Corp.	0,41	176.669
Biotechnologie			
948	AbbVie, Inc.	0,55	238.555
386	Revolution Medicines, Inc.	0,17	72.290
196	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	0,22	97.359
		0,94	408.204
Allgemeiner Einzelhandel			
3.965	Amazon.com, Inc.	2,17	945.018
Kapitalmärkte			
700	CME Group, Inc.	0,36	154.581
237	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	0,55	239.695
1.072	Intercontinental Exchange, Inc.	0,30	131.974
1.210	Morgan Stanley	0,58	252.938
		1,79	779.188
Chemie			
386	Ecolab, Inc.	0,25	107.543
Kommunikationsausrüstung			
1.013	Arista Networks, Inc.	0,39	172.088
365	Motorola Solutions, Inc.	0,35	151.581
		0,74	323.669
Konsumentenkredite			
1.028	American Express Co.	0,80	347.721
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
149	Costco Wholesale Corp.	0,32	139.385
866	Target Corp.	0,26	113.108
		0,58	252.493
Stromversorger			
984	American Electric Power Co., Inc.	0,31	134.621
1.462	Duke Energy Corp.	0,43	185.060
881	Southern Co. (The)	0,19	84.321
		0,93	404.002
Elektrische Ausrüstung			
703	Emerson Electric Co.	0,23	100.635
183	GE Vernova, Inc.	0,50	214.999
		0,73	315.634
Elektronische Geräte und Komponenten			
1.417	Amphenol Corp., A	0,57	249.845

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Unterhaltung			
1.957	Netflix, Inc.	0,32	139.730
2.466	Walt Disney Co. (The)	0,55	237.352
		0,87	377.082
Finanzdienstleistungen			
779	Mastercard, Inc., A	0,92	400.095
659	Visa, Inc., A	0,52	226.096
		1,44	626.191
Bodentransport			
1.287	Uber Technologies, Inc.	0,21	92.870
672	Union Pacific Corp.	0,42	182.784
		0,63	275.654
Medizinische Geräte & Bedarf			
2.164	Abbott Laboratories	0,45	196.361
2.011	Boston Scientific Corp.	0,20	85.830
257	Intuitive Surgical, Inc.	0,24	102.204
636	Stryker Corp.	0,46	200.238
		1,35	584.633
Gesundheitsanbieter & -dienste			
260	HCA Healthcare, Inc.	0,23	101.371
304	UnitedHealth Group, Inc.	0,29	126.352
		0,52	227.723
Hotels, Restaurants & Freizeit			
729	Booking Holdings, Inc.	0,30	129.937
516	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	0,39	170.517
686	McDonald's Corp.	0,43	185.433
		1,12	485.887
Versicherungen			
1.290	Progressive Corp. (The)	0,65	281.801
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
3.911	Alphabet, Inc., C	3,18	1.381.874
300	Meta Platforms, Inc., A	0,39	168.987
		3,57	1.550.861
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
1.023	Danaher Corp.	0,45	194.861
Maschinen			
252	Deere & Co.	0,37	159.851
Metalle & Bergbau			
2.357	Freeport-McMoRan, Inc.	0,34	148.232
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.163	Chevron Corp.	0,45	192.779
1.269	ConocoPhillips	0,30	131.925
		0,75	324.704
Pharma			
394	Eli Lilly & Co.	1,09	472.575
1.129	Johnson & Johnson	0,66	286.732
723	Zoetis, Inc.	0,12	51.955
		1,87	811.262
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
270	Advanced Micro Devices, Inc.	0,36	156.846
244	Analog Devices, Inc.	0,22	96.909
1.956	Broadcom, Inc.	1,70	738.879
1.712	KLA Corp.	1,19	516.528
1.287	Lam Research Corp.	1,29	557.696
580	Micron Technology, Inc.	1,54	669.488
8.789	NVIDIA Corp.	4,05	1.758.591
		10,35	4.494.937

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)
Software			
346	Cadence Design Systems, Inc.	0,30	129.861
2.775	Microsoft Corp.	2,38	1.035.130
		2,68	1.164.991
Fachhandel			
605	Home Depot, Inc. (The)	0,49	213.371
2.032	O'Reilly Automotive, Inc.	0,43	187.127
1.115	TJX Cos., Inc. (The)	0,39	168.923
		1,31	569.421
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
3.028	Apple, Inc.	2,02	876.182
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
2.310	NIKE, Inc., B	0,22	94.826
Tabak			
1.595	Philip Morris International, Inc.	0,66	288.551
	Stammaktien insgesamt	**45,15**	**19.614.836**
Unternehmensanleihen (2025: 14,55% USD 7.027.111)			
Bermuda			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
55.000	Carnival Corp., 5,7500 %, fällig am 01.08.32	0,13	55.606
Niederlande			
Pharma			
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,0000 %, fällig am 01.12.32	0,48	207.643
USA			
Banken			
119.000	Bank of America Corp., 5,1620 %, fällig am 24.01.31	0,28	120.634
63.000	Bank of America Corp., 5,8720 %, fällig am 15.09.34	0,15	65.870
36.000	Citigroup, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.02.31	0,08	36.694
26.000	Citigroup, Inc., 4,5030 %, fällig am 11.09.31	0,06	25.668
23.000	Citigroup, Inc., 5,1740 %, fällig am 11.09.36	0,05	22.880
53.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1400 %, fällig am 24.01.31	0,12	53.605
88.000	JPMorgan Chase & Co., 6,1000 %, fällig am 01.07.31	0,21	89.141
62.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6220 %, fällig am 23.04.32	0,14	61.298
50.000	JPMorgan Chase & Co., 5,5020 %, fällig am 24.01.36	0,12	51.120
52.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1480 %, fällig am 23.04.37	0,12	51.645
56.000	PNC Financial Services Group, Inc. (The), 6,8750 %, fällig am 20.10.34	0,14	61.848
59.000	US Bancorp, 5,3840 %, fällig am 23.01.30	0,14	60.010
59.000	US Bancorp, 5,4240 %, fällig am 12.02.36	0,14	60.086
61.000	US Bancorp, 2,4910 %, fällig am 03.11.36	0,12	53.115
		1,87	813.614
Baumaterial			
41.000	Quikrete Holdings, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.03.32	0,10	41.888
Kapitalmärkte			
45.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,11	46.441
7.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,02	6.967
28.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,07	28.966
53.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1000 %, fällig am 01.06.31	0,12	53.039
30.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,5940 %, fällig am 20.04.30	0,07	29.835
31.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,5160 %, fällig am 21.01.32	0,07	30.421
37.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,0940 %, fällig am 20.04.34	0,08	36.862
54.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,5360 %, fällig am 28.01.36	0,13	54.863
31.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,0650 %, fällig am 21.01.37	0,07	30.278
39.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,09	40.344
90.000	Jane Street Group, 6,1250 %, fällig am 01.11.32	0,21	90.061
81.000	Jane Street Group, 6,7500 %, fällig am 01.05.33	0,19	83.342
93.000	LPL Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 17.11.28	0,22	96.773
54.000	LPL Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 20.05.34	0,13	55.261
36.000	LPL Holdings, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.03.35	0,08	35.797
44.000	LPL Holdings, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.06.35	0,10	44.129
88.000	Morgan Stanley, 4,4930 %, fällig am 16.01.32	0,20	86.309
37.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,08	33.278
65.000	Morgan Stanley, 5,4240 %, fällig am 21.07.34	0,15	66.033
67.000	Morgan Stanley, 5,3200 %, fällig am 19.07.35	0,15	67.351
59.000	Morgan Stanley, 5,2960 %, fällig am 10.04.37	0,13	58.729
		2,47	1.075.079
Konsumentenkredite			
80.000	Capital One Financial Corp., 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,21	92.044
65.000	Capital One Financial Corp., 5,8840 %, fällig am 26.07.35	0,16	66.962
47.000	Capital One Financial Corp., 6,1830 %, fällig am 30.01.36	0,11	48.098
		0,48	207.104
Diversifizierte REITs			
6.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,01	6.032
44.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,11	46.677
84.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 15.09.34	0,19	83.386
24.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 01.03.36	0,05	23.533
41.000	VICI Properties LP, 5,6250 %, fällig am 01.04.35	0,10	41.035
		0,46	200.663
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
100.000	AT&T, Inc., 5,2500 %, fällig am 30.10.36	0,23	98.239
103.000	Black Pearl Compute LLC, 6,1250 %, fällig am 15.02.31	0,24	104.448
		0,47	202.687
Stromversorger			
79.000	Alpha Generation LLC, 6,2500 %, fällig am 15.01.34	0,18	77.786
28.000	American Electric Power Co., Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.56	0,06	27.858
23.000	American Electric Power Co., Inc., 6,0500 %, fällig am 15.03.56	0,05	22.878
98.000	Duke Energy Corp., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,23	100.137
44.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 01.10.56	0,10	43.991

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)
21.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,2000 %, fällig am 01.10.56	0,05	20.988
13.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.10.66	0,03	13.205
60.000	NRG Energy, Inc., 4,7340 %, fällig am 15.10.30	0,14	59.300
11.000	Vistra Operations Co. LLC, 4,7000 %, fällig am 31.01.31	0,03	10.795
58.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,0000 %, fällig am 30.04.31	0,13	57.582
26.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,2500 %, fällig am 30.04.33	0,06	25.816
22.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,3500 %, fällig am 31.01.36	0,05	21.570
53.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,5500 %, fällig am 30.04.36	0,12	52.760
		1,23	534.666
Unterhaltung			
83.000	ROBLOX Corp., 3,8750 %, fällig am 01.05.30	0,18	78.492
Finanzdienstleistungen			
250.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,9500 %, fällig am 15.11.30	0,57	246.567
28.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.30	0,07	28.494
117.000	Rocket Cos., Inc., 6,3750 %, fällig am 01.08.33	0,27	119.131
		0,91	394.192
Medizinische Geräte & Bedarf			
118.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,28	120.813
Gesundheitsanbieter & -dienste			
37.000	CVS Health Corp., 5,7000 %, fällig am 01.06.34	0,09	38.206
40.000	CVS Health Corp., 5,4500 %, fällig am 15.09.35	0,09	40.534
85.000	CVS Health Corp., 4,7800 %, fällig am 25.03.38	0,18	79.727
40.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,2000 %, fällig am 15.06.29	0,09	40.352
37.000	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 2,2000%, fällig am 01.06.30	0,08	33.546
90.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,21	90.476
15.000	Humana, Inc., 5,8750 %, fällig am 01.03.33	0,04	15.477
38.000	Humana, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.03.34	0,09	39.349
		0,87	377.667
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
19.000	KB Home, 4,0000 %, fällig am 15.06.31	0,04	17.786
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
69.000	Talen Energy Supply LLC, 6,3750 %, fällig am 01.05.33	0,16	68.942
54.000	Talen Energy Supply LLC, 6,2500 %, fällig am 01.02.34	0,12	53.695
88.000	Talen Energy Supply LLC, 6,5000 %, fällig am 01.02.36	0,21	88.753
		0,49	211.390
Versicherungen			
45.000	Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc., 8,0000 %, fällig am 31.12.32	0,10	45.377
IT-Dienstleistungen			
66.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 04.08.33	0,15	66.302
91.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.04.35	0,21	90.679
		0,36	156.981
Öl, Gas & Treibstoffe			
94.000	Antero Resources Corp., 5,4000 %, fällig am 01.02.36	0,21	92.574
62.000	Cheniere Energy, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.04.34	0,15	63.652
40.000	Columbia Pipelines Operating Co, LLC, 6,0360 %, fällig am 15.11.33	0,10	42.007
69.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,16	67.638
125.000	DT Midstream, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.31	0,28	120.785
20.000	DT Midstream, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.04.32	0,04	19.122
31.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,07	30.954
44.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,10	42.466
31.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,08	34.919
14.000	SM Energy Co., 8,6250 %, fällig am 01.11.30	0,03	14.709
44.000	SM Energy Co., 8,7500 %, fällig am 01.07.31	0,11	45.978
68.000	SM Energy Co., 9,6250 %, fällig am 15.06.33	0,17	74.592
63.000	Sunoco LP, 7,0000 %, fällig am 01.05.29	0,15	64.767
22.000	Sunoco LP, 5,6250 %, fällig am 15.03.31	0,05	21.848
35.000	Sunoco LP, 7,2500 %, fällig am 01.05.32	0,08	36.326
		1,78	772.337
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
27.000	Qnity Electronics, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.08.32	0,06	27.177
Software			
49.000	AppLovin Corp., 5,3750 %, fällig am 01.12.31	0,11	49.699
103.000	AppLovin Corp., 5,5000 %, fällig am 01.12.34	0,24	103.967
54.000	AppLovin Corp., 5,9500 %, fällig am 01.12.54	0,12	52.097
17.000	Oracle Corp., 5,5000 %, fällig am 03.08.35	0,04	16.274
33.000	Oracle Corp., 5,7000 %, fällig am 04.02.36	0,07	31.971
19.000	Oracle Corp., 5,9500 %, fällig am 26.09.55	0,04	16.157
28.000	Oracle Corp., 6,1000 %, fällig am 26.09.65	0,05	23.447
		0,67	293.612
USA			
Pharma			
23.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,06	24.274
	Unternehmensanleihen insgesamt	**13,49**	**5.859.048**
Staatsanleihen (2025: 7,08% USD 3.416.883)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
77.700	3,7500 %, fällig am 30.04.28	0,18	77.148
550.000	4,1250 %, fällig am 30.06.28	1,26	549.731
283.600	4,1250 %, fällig am 31.05.31	0,65	282.603
1.258.000	4,1250 %, fällig am 30.06.31	2,89	1.253.627
105.000	4,2500 %, fällig am 31.05.33	0,24	104.623
1.299.400	4,3750 %, fällig am 15.05.36	2,98	1.292.598
22.400	5,0000 %, fällig am 15.05.46	0,05	22.570
551.300	4,7500 %, fällig am 15.02.56	1,23	535.665
		9,48	4.118.565
	Staatsanleihen insgesamt	**9,48**	**4.118.565**

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)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 13,45% USD 6.494.952)		
Fannie Mae		
1.623 3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	1.477
22.148 5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,05	22.191
17.206 4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,04	17.110
71.667 3,0000%, fällig am 25.05.48	0,15	63.877
81.537 3,5000%, fällig am 01.08.56	0,17	73.999
72.634 3,0000%, fällig am 01.02.57	0,14	62.466
146.987 2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,28	119.794
55.751 2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,11	46.222
	0,94	407.136
Freddie Mac		
28.397 5,7278 %, fällig am 25.09.41	0,06	28.475
62.329 5,9778 %, fällig am 25.12.41	0,14	62.678
24.297 7,3778 %, fällig am 25.02.42	0,06	24.730
20.000 7,9778 %, fällig am 25.04.42	0,05	20.535
87.482 8,8778 %, fällig am 25.05.42	0,21	90.753
47.681 10,3778 %, fällig am 25.06.42	0,12	50.339
90.828 9,3778 %, fällig am 25.09.42	0,22	95.836
13.594 4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,03	13.519
20.367 4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,04	19.630
3.842 4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,01	3.649
	0,94	410.144
Ginnie Mae		
81.602 3,0000 %, fällig am 20.11.46	0,17	73.581
27.930 4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,06	26.504
3.724 4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,01	3.534
964 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	917
2.545 4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,01	2.419
2.265 4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,00	2.149
8.662 4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,02	8.220
9.809 4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,02	9.612
2.449 4,5000%, fällig am 20.05.48	0,01	2.386
52.413 4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,11	49.669
106.536 3,5000 %, fällig am 20.05.49	0,23	97.870
104.453 2,5000 %, fällig am 20.03.51	0,21	89.312
120.564 3,0000 %, fällig am 20.04.51	0,25	107.331
58.057 3,0000 %, fällig am 20.07.51	0,12	51.671
148.865 3,0000 %, fällig am 20.08.51	0,30	132.479
71.423 2,5000 %, fällig am 20.01.52	0,14	60.782
44.814 5,0000 %, fällig am 15.07.56	0,10	44.188
	1,76	762.624
UMBS		
49.867 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,11	48.734
159 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,00	154
180 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,00	173
193 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	186
28.494 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,06	27.407
275 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	263
153 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,00	147
49.167 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,11	46.498
50.590 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,11	47.817
4.212 6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,01	4.386
53.854 2,5000 %, fällig am 01.06.37	0,12	50.433
6.341 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,02	6.626
9.118 4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,02	9.019
1.613 3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	1.471
20.607 4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,05	20.344
33.546 4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,08	33.118
1.679 4,0000 %, fällig am 01.05.45	0,00	1.607
653 3,0000 %, fällig am 01.01.46	0,00	595
23.292 3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,05	21.576
2.280 3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,01	2.061
11.979 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,03	11.693
1.050 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	1.053
12.777 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,03	12.124
1.143 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00	1.085
1.895 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,00	1.798
14.625 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,03	13.877
1.294 4,0000 %, fällig am 01.03.49	0,00	1.228
764 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	745
1.153 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	1.123
7.594 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,02	7.393
1.403 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,00	1.369
1.161 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,00	1.133
3.054 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	2.673
7.465 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,02	7.268
442 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,00	396
62.205 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,13	54.942
504 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	445
1.604 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	1.565
5.311 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	5.171
1.258 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	1.226
13.671 4,0000%, fällig am 01.03.50	0,03	12.972
5.106 4,0000 %, fällig am 01.04.50	0,01	4.828
2.864 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	2.463
1.290 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	1.109
5.965 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	5.128
102.652 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,20	88.158
4.815 4,0000 %, fällig am 01.08.50	0,01	4.553
5.237 2,5000 %, fällig am 01.09.50	0,01	4.500
39.797 4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,09	38.846
26.892 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,06	26.250
35.270 4,5000 %, fällig am 01.12.50	0,08	34.428
38.515 2,5000 %, fällig am 01.02.51	0,07	32.272
1.092 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,00	1.036
10.828 2,5000 %, fällig am 01.05.51	0,02	9.069
143.648 2,5000 %, fällig am 01.05.51	0,28	121.756
32.219 2,5000 %, fällig am 01.06.51	0,06	27.605
33.084 2,0000 %, fällig am 01.07.51	0,06	26.673
66.671 2,5000 %, fällig am 01.08.51	0,13	56.470
17.064 2,5000 %, fällig am 01.09.51	0,03	14.544
103.628 2,5000 %, fällig am 01.10.51	0,20	88.274
34.972 2,5000 %, fällig am 01.11.51	0,07	29.911
12.386 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,02	10.570
7.678 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,02	6.545
21.223 3,5000 %, fällig am 01.01.52	0,05	19.638
38.208 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,08	32.619
34.294 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,07	28.729
19.110 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,04	16.303
1.889 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,00	1.602
24.389 3,5000 %, fällig am 01.02.52	0,05	22.565
69.235 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,13	58.501
5.463 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,01	4.859
8.412 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,02	7.472
187.403 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,37	159.878
5.719 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	4.879
95.118 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,19	80.907
7.229 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	6.165
2.453 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	2.092
5.625 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	4.799
3.273 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	2.792
932 4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	901
28.740 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,06	24.520
72.687 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,14	61.895
9.232 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,02	8.210

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)
77.489 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,15	66.106
30.548 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,06	27.130
80.023 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,16	68.270
17.748 3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,04	16.375
4.205 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.878
4.316 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.980
11.972 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,03	11.040
1.269 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.227
3.187 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	3.083
2.449 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	2.368
1.013 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	980
2.134 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.968
25.447 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,05	22.627
37.215 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,08	32.962
23.285 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,05	21.543
21.519 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,04	19.108
2.777 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	2.560
836 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	808
1.803 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	1.744
4.610 4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,01	4.458
29.564 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,06	25.189
38.911 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,08	33.170
4.613 4,0000 %, fällig am 01.05.52	0,01	4.377
94.012 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,19	83.668
40.430 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,09	37.302
23.117 3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,05	21.388
36.009 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,07	31.756
49.643 3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,10	43.751
16.102 3,0000 %, fällig am 01.07.52	0,03	14.205
78.367 3,0000 %, fällig am 01.07.52	0,16	69.112
3.334 3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,01	3.076
31.443 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,07	31.253
1.081 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	1.076
17.113 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,04	17.042
7.795 5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,02	7.752
1.075 5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,00	1.095
1.740 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	1.733
9.709 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,02	9.669
1.608 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,00	1.602
3.434 5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,01	3.418
4.007 5,0000 %, fällig am 01.02.53	0,01	3.985
6.825 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,02	6.785
7.081 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,02	7.040
2.066 5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	2.054
8.664 5,5000 %, fällig am 01.03.53	0,02	8.807
4.593 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,01	4.566
7.796 5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,02	7.733
5.129 5,5000 %, fällig am 01.04.53	0,01	5.218
4.803 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,01	4.871
9.371 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,02	9.487
10.294 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,02	10.211
514 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,00	511
2.503 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,01	2.489
16.831 5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,04	16.695
14.236 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,03	14.413
12.055 5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,03	12.232
4.800 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	4.738
6.928 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,02	6.838
6.495 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,02	6.411
3.224 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	3.246
2.022 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,00	1.997
36.990 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,08	36.691
3.714 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	3.692
2.753 5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	2.737
1.525 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,00	1.551
44.943 5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,11	45.504
17.121 4,5000 %, fällig am 01.07.53	0,04	16.637
17.035 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,04	17.277
9.332 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,02	9.449
1.407 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,00	1.432
4.055 5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	4.105
14.544 4,5000 %, fällig am 01.08.53	0,03	14.132
2.945 5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,01	2.929
109.357 5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,26	111.204
14.422 5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,03	14.710
105.208 6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,25	109.038
44.569 6,0000 %, fällig am 01.10.53	0,11	45.845
28.393 5,5000 %, fällig am 01.11.53	0,07	28.978
33.133 6,5000 %, fällig am 01.11.53	0,08	34.701
19.182 2,5000 %, fällig am 01.01.54	0,04	16.148
23.054 2,5000 %, fällig am 01.01.54	0,04	19.410
21.122 6,0000 %, fällig am 01.01.54	0,05	21.966
35.019 5,5000 %, fällig am 01.03.54	0,08	35.678
18.171 6,0000 %, fällig am 01.03.54	0,04	18.878
9.341 5,5000 %, fällig am 01.04.54	0,02	9.526
26.329 6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,06	27.233
45.054 6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,11	46.842
26.318 6,0000 %, fällig am 01.05.54	0,06	27.222
105.703 5,5000 %, fällig am 01.12.54	0,25	106.625
59.248 5,5000 %, fällig am 01.03.55	0,14	60.364
27.574 5,5000 %, fällig am 01.06.55	0,06	28.093
62.006 6,0000 %, fällig am 01.10.55	0,15	63.741
70.182 5,5000 %, fällig am 01.11.55	0,16	71.503
89.354 6,0000 %, fällig am 01.11.55	0,21	91.912
61.517 5,0000 %, fällig am 01.12.55	0,14	61.195
68.559 5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,16	67.783
104.456 5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,24	103.599
43.987 5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,10	43.489
81.900 5,0000 %, fällig am 01.04.56	0,19	80.972
75.776 5,5000 %, fällig am 01.06.56	0,18	77.179
171.062 2,5000 %, fällig am 25.07.56	0,33	142.995
27.009 3,0000 %, fällig am 25.07.56	0,05	23.562
153.057 4,5000 %, fällig am 25.07.56	0,34	146.692
145.420 5,0000 %, fällig am 25.07.56	0,33	142.881
373.961 6,0000 %, fällig am 25.07.56	0,88	382.089
509.274 6,0000 %, fällig am 25.08.56	1,19	518.701
	12,61	5.479.274
Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**16,25**	**7.059.178**
Kredittranchen (2025: 0,00% USD 161)		
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 37.372.450)	**101,92**	**44.275.387**

Devisentermingeschäfte (2025: 1,41% USD 680.928)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan							
EUR[2]	37.793.127	USD	43.049.873	43.236.603	31. Juli 26	0,43	186.730
Summe						**0,43**	**186.730**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Futures[3] (2025: 0,04% USD 19.635)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	32	US 5 Year Note September, 2026	0,03	11.835
Goldman Sachs	18	US Long Bond September, 2026	0,11	50.233
UBS	3	US Ultra Bond September, 2026	0,02	7.472
Summe			**0,16**	**69.540**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**102,51**	**44.531.657**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 0,00% USD –)			
UMBS			
(241.235)	6,0000 %, fällig am 25.07.56	(0,57)	(246.478)
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**(0,57)**	**(246.478)**
	Anlagen insgesamt (Kosten: USD (246.073))	**(0,57)**	**(246.478)**

Devisenterminkontrakte (2025: (0,01) % (3.766) USD) Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan							
USD[2]	186.014	EUR	163.130	186.627	31. Juli 26	0,00	(613)
Summe						**0,00**	**(613)**

Futures[3] (2025: (0,13) % (61.680) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(9)	US 10 Year Note September, 2026	(0,01)	(3.514)
Goldman Sachs	(16)	US 10 Year Ultra Bond September, 2026	(0,02)	(6.911)
Goldman Sachs	26	US 2 Year Note September, 2026	0,00	(1.057)
Summe			**(0,03)**	**(11.482)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,60)**	**(258.573)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	53,32
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	37,98
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,23
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,15
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	3,05
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,41
Sonstige Aktiva	2,86
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Eine verbundene Partei des Fonds.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[3] 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 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	5.200.600	–	5.200.600
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.023.300	–	–	1.023.300
Commercial Papers	–	1.399.860	–	1.399.860
Stammaktien	19.614.836	–	–	19.614.836
Unternehmensanleihen	–	5.859.048	–	5.859.048
Devisentermingeschäfte	–	186.730	–	186.730
Terminkontrakte	69.540	–	–	69.540
Staatsanleihen	–	4.118.565	–	4.118.565
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	7.059.178	–	7.059.178
Summe	20.707.676	23.823.981	–	44.531.657
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(613)	–	(613)
Terminkontrakte	(11.482)	–	–	(11.482)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	(246.478)	–	(246.478)
Summe	(11.482)	(247.091)	–	(258.573)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	7.501.428	–	7.501.428
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	997.527	–	997.527
Commercial Papers	–	799.845	–	799.845
Stammaktien	21.531.168	–	–	21.531.168
Unternehmensanleihen	–	7.027.111	–	7.027.111
Devisentermingeschäfte	–	680.928	–	680.928
Terminkontrakte	19.635	–	–	19.635
Staatsanleihen	–	3.416.883	–	3.416.883
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	6.494.952	–	6.494.952
Kredittranchen	–	161	–	161
Summe	21.550.803	26.918.835	–	48.469.638
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(3.766)	–	(3.766)
Terminkontrakte	(61.680)	–	–	(61.680)
Summe	(61.680)	(3.766)	–	(65.446)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	Y2 HEUR Anteile	Y4 HEUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	918.413	2.716.459
Ausgegebene Anteile	–	–
Zurückgegebene Anteile	(106.708)	(207.889)
Am Ende des Berichtszeitraums	811.705	2.508.570

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	Y2 HEUR Anteile	Y4 HEUR Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	1.002.614	2.972.227
Ausgegebene Anteile	–	–
Zurückgegebene Anteile	(84.201)	(255.768)
Am Ende des Geschäftsjahres	918.413	2.716.459

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
Y2 HEUR	11.890.401	12,82	13.643.478	12,64	11.993.092	11,55
Y4 HEUR	31.549.914	11,01	34.646.729	10,85	31.317.558	10,17

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Anschluss zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025 ausgewiesenen NIW:

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025
	USD	USD
Veröffentlichter NIW	43.447.759	48.342.995
Platzierungsgebühr	(7.444)	(52.788)
Abschließender NIW	43.440.315	48.290.207

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 3 Jahren ab der Aufnahme des Geschäftsbetriebs des Fonds abgeschrieben. Die Platzierungsgebühr wird für die Vergütung der Hauptvertriebsstelle verwendet. Da der Abschluss jedoch im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und FRS102 erstellt wird, wurde die Platzierungsgebühr in der Gesamtergebnisrechnung für den Zeitraum vom 18. November 2019 bis zum 31. Dezember 2019 ergebniswirksam erfasst.

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
Y2 HEUR	1,72%	1,80%	1,75 %
Y4 HEUR	1,72%	1,80%	1,75 %

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
Y2 HEUR (Netto)	1,34	5,08	7,15	1,65	3,83

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
Y2 HEUR (Brutto)	3,45

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
Y2 HEUR (Netto)	5,08	7,39	9,02	1,26	(12,87)
Y2 HEUR (Brutto)	6,97	9,24	10,92	3,04	(11,34)

Es werden Angaben zur Klasse Y2 HEUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 18. November 2019 berechnet.

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

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

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

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Balanced 2026 Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.05.26	2.900.000	2.899.711
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.05.26	2.700.000	2.699.731
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.05.26	2.600.000	2.599.741
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.05.26	2.500.000	2.499.751
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.05.26	2.500.000	2.499.751
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.26	2.500.000	2.499.003
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.05.26	2.400.000	2.399.761
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.05.26	2.400.000	2.399.761
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.26	2.400.000	2.399.760
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.03.26	2.400.000	2.399.760
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.05.26	2.400.000	2.399.759
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.05.26	2.400.000	2.399.759
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.05.26	2.400.000	2.399.282
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.05.26	2.400.000	2.399.278
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 01.05.26	2.300.000	2.299.773
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.02.26	2.300.000	2.299.770
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.02.26	2.300.000	2.299.770
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.04.26	2.300.000	2.299.770
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.05.26	2.300.000	2.299.769
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.05.26	2.300.000	2.299.769

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.35	1.609.500	1.600.886
US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.02.36	1.555.700	1.540.761
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.03.29	1.125.000	1.116.424
US Treasury, 3,8800 %, fällig am 15.04.29	1.059.000	1.054.863
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.05.29	1.032.000	1.023.776
US Treasury, 4,1300 %, fällig am 15.06.29	1.001.000	1.001.469
US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.12.30	761.000	754.526
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 30.11.30	745.000	739.049
NVIDIA Corp.	3.369	662.871
UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.04.57	642.000	654.614
US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.11.55	648.000	612.712
US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.08.55	582.200	585.716
Meta Platforms, Inc. „A“	856	531.221
US Treasury, 4,0000 %, fällig am 31.01.33	498.800	505.562
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 30.11.32	485.000	480.775
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.12.32	478.000	473.668
Apple, Inc.	1.476	419.099
Microsoft Corp.	1.014	418.661
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 28.02.33	424.000	415.663
Alphabet, Inc. „C“	1.048	356.569

Janus Henderson US Forty Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, unter anderem in Unternehmen außerhalb der USA, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Russell 1000 Growth Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Die Unteranlageberater verfügen über ein hohes Maß an Flexibilität, um nach ihrer Überzeugung zu handeln, was zu einer stark einseitigen Ausrichtung des Portfolios führen kann. Der Fonds kann Unternehmen halten, die nicht im Index enthalten sind.

Überblick über den Fonds

Nick Schommer und Brian Recht, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 6,25 % (netto) und 6,64 % (brutto), verglichen mit 5,33 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 1000 Growth Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 6,63 %.

Auf Einzeltitelebene verstärkte unter anderem die Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) die relative Rendite. TSMC ist der weltweit größte Chiphersteller und ein führender Anbieter von Grafikprozessoren, die für die Entwicklung künstlicher Intelligenz (KI) benötigt werden. Das Unternehmen verzeichnete weiterhin ein robustes Gewinnwachstum, das durch die steigende Nachfrage nach KI und Hochleistungsrechnern angetrieben wurde. Die angespannte Versorgungslage auf dem Wafermarkt, die auf lange Vorlaufzeiten und eine anhaltend hohe Nachfrage zurückzuführen ist, hat ebenfalls zur Preismacht des Unternehmens beigetragen.

Auch Datadog leistete einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung. Das Technologieunternehmen bietet Lösungen zur Beobachtung (Observability) und Überwachung von Infrastrukturen an, die dazu beitragen, KI- und cloudbasierte Anwendungen effizienter zu machen. Die Nachfrage nach diesen Lösungen ist weiter gestiegen, da immer mehr KI-Workflows in die Cloud verlagert werden. Datadog hat seine Marktführerschaft im Bereich Observability durch erfolgreiche Kooperationen mit bedeutenden, KI-orientierten Kunden weiter gefestigt. Der Umsatz stieg im ersten Quartal um mehr als 30 % gegenüber dem Vorjahr und übertraf damit die Markterwartungen. Das Unternehmen hob zudem seine Prognose an und deutete damit auf das Potenzial für eine anhaltende Beschleunigung des Geschäftswachstums hin.

Zu den Positionen, die die relative Wertentwicklung des Fonds bremsten, zählte Oracle. Das Technologieunternehmen hat sich zu einem bedeutenden Akteur auf dem KI-Markt entwickelt, was durch seine engen Beziehungen zu führenden Partnern im Bereich der künstlichen Intelligenz und der großen Rechenzentren unterstützt wird. Dies hat zu einer starken Ertragsentwicklung sowie zu einem wachsenden Auftragsbestand geführt. Allerdings sieht sich das Unternehmen mit Fragen konfrontiert, wie es den enormen Ausbau der Kapazitäten finanzieren will, der zur Unterstützung dieses Wachstums erforderlich ist. Diese Bedenken verschärften sich im zweiten Quartal, nachdem Oracle einen über den Erwartungen liegenden Ausblick für die Investitionsausgaben im Jahr 2027 bekannt gegeben hatte. Wir sahen den daraus resultierenden Kursrückgang als Überreaktion. Das Unternehmen hat seine Wachstumsprojekte weiterhin erfolgreich umgesetzt. Dies dürfte das Vertrauen der Anleger in das Unternehmen unserer Ansicht nach stärken.

MercadoLibre belastete die relative Wertentwicklung ebenfalls. Als führender E-Commerce-Anbieter und FinTech-Unternehmen in Lateinamerika verzeichnet MercadoLibre auch weiterhin ein robustes und beständiges Umsatzwachstum, obwohl der Wettbewerb durch Unternehmen wie Amazon und Shopee zunimmt. Um sein Wertversprechen gegenüber der Konkurrenz zu stärken, hat MercadoLibre in die Bereiche Logistik, Werbung und Technologie investiert. Diese zusätzlichen Ausgaben haben die operativen Margen und die Rentabilität des Unternehmens unter Druck gesetzt, was die Anleger enttäuscht hat. Als langfristige Aktionäre sehen wir die Bemühungen des Unternehmens zur Expansion und Stärkung seiner Wettbewerbsposition nach wie vor positiv.

Wir schätzen die Aussichten für die Wirtschaft und die Märkte weiterhin positiv ein, zumal sich Investitionen in die KI-Infrastruktur als starker Wachstumsmotor erwiesen haben. Wir haben vielversprechende Wege identifiziert, um diese Chancen zu nutzen, indem wir ein ausgeglichenes Verhältnis zwischen Investitionen in Unternehmen, die KI-Fähigkeiten aufbauen, und solchen, die von erhöhten Investitionsausgaben profitieren, herstellen. Über den Technologiesektor hinaus suchen wir weiterhin nach Unternehmen, die KI nutzen können, um ihre Effizienz und Rentabilität zu steigern.

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

Juli 2026

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

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1.444.469.632	1.419.986.613
Barmittel und Devisen	38.069	66.655
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	8.344.435	–
Verkaufte Fondsanteile	1.754.241	2.278.804
Dividenden	260.096	181.069
Summe Aktiva	**1.454.866.473**	**1.422.513.141**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	197	29.412
Gekaufte Wertpapieranlagen	8.149.203	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	1.609	34
Zurückgekaufte Fondsanteile	3.265.048	1.035.349
Anlageverwaltungsgebühren	1.167.517	1.198.621
Anlegerbetreuungsgebühren	155.912	163.993
Vertriebsgebühren	13.235	11.025
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	74.038	90.096
Managementgebühren	27.327	28.181
Aufgelaufene Kosten	260.077	158.650
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**13.114.163**	**2.715.361**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**1.441.752.310**	**1.419.797.780**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	592.305	715.801
Dividendenerträge	3.360.495	3.899.255
Sonstige Erträge	103.378	5.381
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	78.532.752	112.449.185
Anlageerträge insgesamt	**82.588.930**	**117.069.622**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	6.708.923	5.843.493
Anlegerbetreuungsgebühren	920.050	820.183
Vertriebsgebühren	75.704	42.667
Managementgebühren	161.482	139.739
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	307.884	294.187
Depotbankgebühren	73.993	62.641
Honorare der Abschlussprüfer	18.333	8.245
Veröffentlichungskosten	611	870
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	115.708	112.700
Sonstige Gebühren	108.409	91.729
Aufwendungen insgesamt	**8.491.097**	**7.416.454**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**–**	**–**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**8.491.097**	**7.416.454**
Nettobetriebsgewinn	**74.097.833**	**109.653.168**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(734.454)**	**(988.647)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**73.363.379**	**108.664.521**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	73.363.379	108.664.521
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	103.105.151	140.466.485
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(154.514.000)	(146.907.932)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(51.408.849)**	**(6.441.447)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	21.954.530	102.223.074
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.419.797.780	1.195.049.682
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**1.441.752.310**	**1.297.272.756**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Commercial Papers (2025: 1,85% USD 26.194.906)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
4.600.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	0,32	4.599.540
	Summe Commercial Papers	**0,32**	**4.599.540**
Stammaktien (2025: 98,08% USD 1.392.584.768)			
Kanada			
IT-Dienstleistungen			
119.467	Shopify, Inc., A	0,95	13.640.742
Irland			
Elektrische Ausrüstung			
130.216	Eaton Corp. plc	3,85	55.487.642
Niederlande			
Biotechnologie			
31.175	Argenx SE	2,01	28.923.230
Taiwan			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
252.213	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8,35	120.449.363
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
117.221	Boeing Co. (The)	1,76	25.374.830
189.819	Howmet Aerospace, Inc.	3,54	51.034.736
		5,30	76.409.566
Biotechnologie			
20.432	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	0,76	10.970.962
55.086	Revolution Medicines, Inc.	0,71	10.316.506
158.043	Vaxcyte, Inc.	0,64	9.187.040
		2,11	30.474.508
Allgemeiner Einzelhandel			
391.368	Amazon.com, Inc.	6,47	93.278.649
Kapitalmärkte			
179.779	Robinhood Markets, Inc., A	1,25	18.028.238
Kommunikationsausrüstung			
48.791	Lumentum Holdings, Inc.	2,90	41.865.606
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
122.373	Space Exploration Technologies Corp., A	1,45	20.908.651
Elektrische Ausrüstung			
306.837	Forgent Power Solutions, Inc., A	1,19	17.139.915
39.518	GE Vernova, Inc.	3,22	46.428.117
		4,41	63.568.032
Finanzdienstleistungen			
37.258	Mastercard, Inc., A	1,33	19.135.709
Medizinische Geräte & Bedarf			
346.949	Medline, Inc., A	0,95	13.683.669
Gesundheitsanbieter & -dienste			
89.002	UnitedHealth Group, Inc.	2,57	36.991.901
Hotels, Restaurants & Freizeit			
106.236	DoorDash, Inc., A	1,36	19.603.729
1.145.489	DraftKings, Inc., A	2,01	28.935.052
		3,37	48.538.781
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
324.879	Alphabet, Inc., C	7,96	114.789.497
78.216	Meta Platforms, Inc., A	3,06	44.058.291
		11,02	158.847.788
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
143.063	Danaher Corp.	1,89	27.250.640
Pharma			
41.287	Eli Lilly & Co.	3,43	49.520.866
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
155.843	Broadcom, Inc.	4,08	58.869.693
106.885	Lam Research Corp.	3,21	46.316.477
142.466	Marvell Technology, Inc.	2,95	42.439.197
665.983	NVIDIA Corp.	9,24	133.256.539
		19,48	280.881.906
Software			
184.741	Datadog, Inc., A	3,34	48.099.166
118.492	Microsoft Corp.	3,07	44.199.886
363.327	Oracle Corp.	3,69	53.245.572
111.467	Palantir Technologies, Inc., A	0,90	13.004.855
		11,00	158.549.479
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
137.025	Apple, Inc.	2,75	39.649.554
Handelsgesellschaften & Händler			
57.667	Ferguson Enterprises, Inc.	0,95	13.686.109
USA			
Allgemeiner Einzelhandel			
17.542	MercadoLibre, Inc.	2,06	29.775.615
	Stammaktien insgesamt	**99,85**	**1.439.546.244**
	Anlagen insgesamt (Kosten: USD 974.417.525)	**100,17**	**1.444.145.784**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,09% USD 1.206.939)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan							
EUR[1]	66.223.371	USD	75.437.906	75.761.754	31. Juli 26	0,02	323.848
Summe						**0,02**	**323.848**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**100,19**	**1.444.469.632**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2025: 0,00% USD (29.412))
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungs-tag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan							
USD[1]	220.857	EUR	193.224	221.054	31. Juli 26	0,00	(197)
Summe						**0,00**	**(197)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**0,00**	**(197)**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,95
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,32
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	0,71
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	4.599.540	–	4.599.540
Stammaktien	1.439.546.244	–	–	1.439.546.244
Devisentermingeschäfte	–	323.848	–	323.848
Summe	1.439.546.244	4.923.388	–	1.444.469.632
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(197)	–	(197)
Summe	–	(197)	–	(197)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	26.194.906	–	26.194.906
Stammaktien	1.392.584.768	–	–	1.392.584.768
Devisentermingeschäfte	–	1.206.939	–	1.206.939
Summe	1.392.584.768	27.401.845	–	1.419.986.613
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(29.412)	–	(29.412)
Summe	–	(29.412)	–	(29.412)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 EUR	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD	H2 GBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	277	653.335	2.195.299	136.913	15.938	153.256	553.887	6.636
Ausgegebene Anteile	–	15.932	239.609	–	3.285	37.924	–	293
Zurückgegebene Anteile	–	(56.687)	(396.887)	(5.184)	(823)	(84.558)	(48.227)	(3.649)
Am Ende des Berichtszeitraums	277	612.580	2.038.021	131.729	18.400	106.622	505.660	3.280

	H2 HEUR	H2 USD	I1 USD	I2 EUR	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	9.859	194.618	2.006	630.508	277.442	10.313.550	353.384
Ausgegebene Anteile	–	114.788	–	33.107	94.130	529.451	680.668
Zurückgegebene Anteile	–	(90.903)	(1.699)	(84.354)	(137.205)	(852.007)	(543.449)
Am Ende des Berichtszeitraums	9.859	218.503	307	579.261	234.367	9.990.994	490.603

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 EUR	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD	H2 GBP
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	277	693.220	2.296.810	144.322	21.005	137.384	300	3.633
Ausgegebene Anteile	864	91.790	530.286	–	4.259	123.197	553.587	4.033
Zurückgegebene Anteile	(864)	(131.675)	(631.797)	(7.409)	(9.326)	(107.325)	–	(1.030)
Am Ende des Geschäftsjahres	277	653.335	2.195.299	136.913	15.938	153.256	553.887	6.636

	H2 HEUR	H2 USD	I1 USD	I2 EUR	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	74.042	93.234	2.006	587.154	330.158	10.259.401	300
Ausgegebene Anteile	–	186.831	–	361.016	261.606	1.832.367	542.693
Zurückgegebene Anteile	(64.183)	(85.447)	–	(317.662)	(314.322)	(1.778.218)	(189.609)
Am Ende des Geschäftsjahres	9.859	194.618	2.006	630.508	277.442	10.313.550	353.384

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	4.099	12,96	3.884	11,94	3.341	11,65
A2 HEUR	49.761.084	71,09	52.351.657	68,18	42.929.992	59,79
A2 USD	181.254.067	88,94	185.037.856	84,29	166.568.027	72,52
B2 USD	8.902.475	67,58	8.812.892	64,37	8.073.274	55,94
E2 HEUR	1.081.791	51,46	926.636	49,47	948.588	43,60
E2 USD	4.094.784	38,40	5.592.306	36,49	4.334.885	31,55
G2 USD	12.127.566	23,98	12.492.187	22,55	5.729	19,10
H2 GBP	379.794	87,29	723.148	80,84	335.819	73,83
H2 HEUR	507.108	45,02	496.598	42,86	2.844.547	37,09
H2 USD	12.525.579	57,32	10.499.665	53,95	4.266.776	45,76
I1 USD	22.629	73,61	139.217	69,39	118.448	59,04
I2 EUR	8.428.879	12,74	8.647.669	11,67	6.851.743	11,27
I2 HEUR	25.314.128	94,53	29.393.367	90,15	26.732.526	78,17
I2 USD	1.130.613.957	113,16	1.100.061.281	106,66	931.032.580	90,75
T2 USD	6.734.370	13,73	4.619.417	13,07	3.407	11,36

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 EUR	2,14%	2,13%	2,04%
A2 HEUR	2,17%	2,16%	2,14%
A2 USD	2,16%	2,16%	2,15%
B2 USD	3,17%	3,16%	3,15%
E2 HEUR	2,67%	2,66%	2,64%
E2 USD	2,68%	2,66%	2,64%
G2 USD	0,59%	0,59%	0,50%
H2 GBP	0,75%	0,74%	0,72%
H2 HEUR	0,72%	0,76%	0,72%
H2 USD	0,76%	0,74%	0,71%
I1 USD	1,05%	1,05%	1,01%
I2 EUR	1,06%	1,05%	1,02%
I2 HEUR	1,06%	1,04%	1,02%
I2 USD	1,06%	1,04%	1,02%
T2 USD	3,14%	3,15%	3,04%

Ausschüttungen je Anteil

Da die Aufwendungen die Erträge der Anteilklasse I1 USD überstiegen, wurde für diese Anteilklasse im Berichtszeitraum kein Ertrag ausgeschüttet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	6,25	15,49	21,10	9,81	8,93
Russell 1000 Growth Index	5,33	17,71	22,57	13,72	9,11

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	10,60
Russell 1000 Growth Index + 2,50 %	16,56

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	15,49	16,61	31,89	27,20	(29,33)
Russell 1000 Growth Index	17,71	17,22	33,48	27,11	(18,77)
H2 USD (Brutto)	16,35	17,43	32,81	28,10	(28,82)
Russell 1000 Growth Index + 2,50 %	20,65	20,15	36,83	30,28	(16,74)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 25. Dezember 1998 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 31. Oktober 2013 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Forty Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.05.26	67.900.000	67.893.248
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.05.26	67.600.000	67.593.278
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.05.26	65.500.000	65.493.468
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.05.26	65.100.000	65.093.508
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.05.26	65.000.000	64.980.554
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.05.26	64.600.000	64.593.522
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.05.26	61.500.000	61.493.833
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.05.26	60.300.000	60.293.987
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.05.26	59.100.000	59.094.106
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.26	57.700.000	57.676.984
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.05.26	56.800.000	56.794.304
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.05.26	56.800.000	56.794.304
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.05.26	54.800.000	54.794.535
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.05.26	54.700.000	54.694.515
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.05.26	54.400.000	54.394.545
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.05.26	53.900.000	53.883.785
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.05.26	53.400.000	53.394.645
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.06.26	47.300.000	47.295.296
Alphabet, Inc. „C“	132.713	47.068.041
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.06.26	46.600.000	46.595.353
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.05.26	46.300.000	46.295.357
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.06.26	44.500.000	44.495.562
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.05.26	44.500.000	44.486.613

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Microsoft Corp.	147.851	59.449.834
Broadcom, Inc.	111.613	43.367.576
NVIDIA Corp.	181.881	37.092.939
Blackstone, Inc. „A“	273.466	33.902.462
Apple, Inc.	103.169	29.975.415
Amazon.com, Inc.	123.040	29.668.496
Booking Holdings, Inc.	103.518	27.140.013
Monster Beverage Corp.	332.717	27.112.502
Mastercard, Inc. „A“	41.839	21.918.197
Intercontinental Exchange, Inc.	96.156	15.119.301
Alphabet, Inc., A	36.595	13.335.349
Eli Lilly & Co.	11.746	12.791.423
Chipotle Mexican Grill, Inc.	330.998	10.737.917
AppLovin Corp. „A“	28.214	10.656.692
Alphabet, Inc. „C“	27.003	8.705.232
HubSpot, Inc.	30.504	8.585.024
Datadog, Inc. „A“	50.069	8.130.866
Danaher Corp.	35.558	7.266.304
MercadoLibre, Inc.	2.411	3.823.962
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	9.536	3.089.030

Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

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

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, unter anderem in Unternehmen außerhalb der USA, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, 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. Die Unteranlageberater können nach eigenem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

Justin Tugman, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 12,89 % (netto) und 13,42 % (brutto), verglichen mit 24,16 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 2500 Value Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 25,69 %.

Die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Gesundheitswesen belastete die relative Wertentwicklung. Die Titelauswahl in den Sektoren Grundstoffe und Basiskonsumgüter wirkte sich positiv auf die relative Rendite aus.

Auf Einzeltitelebene beeinträchtigte das Gesundheitsunternehmen ICON die relative Performance erheblich. Das klinische Forschungsunternehmen, das ausgelagerte Entwicklungsdienstleistungen zur Unterstützung der Medikamenten- und Medizinproduktentwicklung anbietet, sah sich mit geschäftlichen Schwierigkeiten konfrontiert, da große Kunden mit Budgetkürzungen zu kämpfen hatten. Wir trennten uns von der Position.

Boyd Group Services belastete die relative Wertentwicklung ebenfalls. Der Betreiber von Kfz-Karosseriewerkstätten verzeichnete einen Umsatzrückgang. Gestiegene Versicherungsprämien und höhere Reparaturkosten veranlassten die Verbraucher, Fahrzeugreparaturen aufzuschieben, was zu schwächeren flächenbereinigten Umsätzen und Gewinnen führte. Wir waren der Ansicht, dass sich das Geschäft allmählich erholt habe, und hielten daher an unseren Aktien des Unternehmens fest.

Im IT-Sektor belastete Vontier die relative Rendite. Das Unternehmen stellt Tankanlagen, Werkzeuge sowie technologische Lösungen für Autowaschanlagen und Ladenetzwerke für Elektrofahrzeuge her. Das Unternehmen meldete zwar für das erste Quartal starke Umsätze, seine Margen gerieten jedoch unter Druck. Dies enttäuschte die Anleger und führte zu einem Kursrückgang.

Die relative Wertentwicklung des Fonds wurde durch mehrere Technologieaktien beflügelt, die von den steigenden Ausgaben für künstliche Intelligenz (KI) und Rechenzentren profitierten. Dazu gehörte auch Teradyne, ein Anbieter von Halbleiter-Testgeräten. Das Unternehmen verzeichnet im Zuge der Produktionsausweitung der Chiphersteller eine steigende Nachfrage. Auch Littelfuse leistete einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Fonds. Das Unternehmen bietet Energiemanagementlösungen für Rechenzentren und andere Endmärkte an. Es hat von Kapitalinvestitionen zur Modernisierung des Stromnetzes profitiert. Uns gefiel Littelfuse als differenzierte, niedriger bewertete Alternative im Bereich KI. Angesichts der starken Kursentwicklung haben wir beide Positionen diszipliniert reduziert.

Im Industriesektor wurde die relative Performance durch eine Beteiligung an Helios Technologies, einem Anbieter von Bewegungs- und elektronischer Steuerungstechnik, gestützt. Die Aktie legte aufgrund eines starken Umsatz- und Gewinnwachstums zu. Das Unternehmen hat von den starken Entwicklungen im Bausektor profitiert, während sich die Märkte für Landwirtschaft sowie Gesundheit und Wellness erholt haben.

Wir halten an unserem disziplinierten Bottom-up-Anlageprozess fest, mit dem wir auf hochwertige Anlagen abzielen, die von anderen Anlegern möglicherweise noch nicht erkannt wurden. Da sich die Anleger zuletzt vor allem auf KI konzentriert haben, werden Aktien aus anderen Marktsegmenten zu äußerst attraktiven Bewertungen gehandelt. Dadurch ergeben sich für uns interessante Anlagemöglichkeiten. Dies gilt insbesondere für Small-Cap-Aktien, die im Vergleich zu Large Caps weiterhin attraktiv bewertet sind. Wir sind nach wie vor auf der Suche nach Unternehmen mit qualitativ hochwertigen Bilanzen, starken freien Cashflows und Ertragswachstumspotenzial, die unserer Meinung nach vom Markt unterbewertet werden.

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

Juli 2026

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

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

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	176.309.093	163.477.268
Barmittel und Devisen	77.330	28.107
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	959.687	–
Verkaufte Fondsanteile	49.660	333.766
Dividenden	75.467	106.619
Forderungen an den Investment-Manager	–	33
Summe Aktiva	**177.471.237**	**163.945.793**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	486	1.054
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.128.991	164.644
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	101	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	200.123	124.723
Anlageverwaltungsgebühren	139.970	134.211
Anlegerbetreuungsgebühren	28.681	27.596
Vertriebsgebühren	1.072	993
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	20.809	18.613
Managementgebühren	3.457	3.185
Aufgelaufene Kosten	80.100	50.417
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**1.603.790**	**525.436**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**175.867.447**	**163.420.357**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	73.624	84.401
Dividendenerträge	1.194.360	1.615.652
Sonstige Erträge	4.951	5.967
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	20.299.403	(8.466.988)
Anlageertrag/(-verlust) insgesamt	**21.572.338**	**(6.760.968)**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	828.441	830.812
Anlegerbetreuungsgebühren	171.677	172.273
Vertriebsgebühren	6.405	5.686
Managementgebühren	20.492	20.588
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	57.598	64.881
Depotbankgebühren	12.700	14.145
Honorare der Abschlussprüfer	18.091	8.245
Veröffentlichungskosten	74	136
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	15.982	19.125
Sonstige Gebühren	24.711	27.426
Aufwendungen insgesamt	**1.156.171**	**1.163.317**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(172)**	**(9)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**1.155.999**	**1.163.308**
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	**20.416.339**	**(7.924.276)**
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(335.470)**	**(447.643)**
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**20.080.869**	**(8.371.919)**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	20.080.869	(8.371.919)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	8.728.100	12.377.636
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(16.361.879)	(19.788.835)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(7.633.779)**	**(7.411.199)**
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	12.447.090	(15.783.118)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	163.420.357	184.356.989
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**175.867.447**	**168.573.871**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Commercial Papers (2025: 2,02% USD 3.299.358)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
4.600.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	2,62	4.599.540
	Summe Commercial Papers	**2,62**	**4.599.540**
Stammaktien (2025: 97,93% USD 160.032.700)			
Bermuda			
Versicherungen			
42.545	Axis Capital Holdings Ltd.	2,60	4.571.035
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
262.849	Cushman & Wakefield Ltd.	2,00	3.519.548
Kanada			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
20.582	Boyd Group, Inc.	1,11	1.947.469
Kaimaninseln			
Elektronische Geräte und Komponenten			
3.465	Fabrinet	1,11	1.947.607
Vereinigtes Königreich			
Medizinische Geräte & Bedarf			
57.008	LivaNova plc	2,66	4.687.768
USA			
Automobilsektor			
48.063	Thor Industries, Inc.	2,05	3.612.415
Banken			
180.225	Business First Bancshares, Inc.	3,15	5.538.314
164.936	Fulton Financial Corp.	2,27	3.989.802
109.690	Towne Bank	2,26	3.975.166
27.879	Wintrust Financial Corp.	2,55	4.480.713
		10,23	17.983.995
Baumaterial			
7.842	Carlisle Cos., Inc.	1,62	2.844.686
Kapitalmärkte			
77.735	Lazard, Inc.	1,85	3.260.206
179.102	WisdomTree, Inc.	1,73	3.033.988
		3,58	6.294.194
Chemie			
31.263	Quaker Chemical Corp.	2,82	4.966.753
33.858	Solstice Advanced Materials, Inc.	1,71	2.999.819
		4,53	7.966.572
Konsumentenkredite			
67.921	Ally Financial, Inc.	1,77	3.120.970
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
2.690	Casey's General Stores, Inc.	1,22	2.137.985
Behälter & Verpackungen			
61.799	Ball Corp.	2,19	3.856.258
Vertriebsstellen			
127.583	LKQ Corp.	1,91	3.359.260
Stromversorger			
73.658	Alliant Energy Corp.	3,19	5.619.369
Elektrische Ausrüstung			
21.754	Regal Rexnord Corp.	2,95	5.181.585
Elektronische Geräte und Komponenten			
14.222	Littelfuse, Inc.	3,68	6.475.703
79.595	Vontier Corp.	1,31	2.308.255
		4,99	8.783.958
Bodentransport			
18.146	Landstar System, Inc.	2,13	3.752.774
8.674	Saia, Inc.	2,08	3.653.142
		4,21	7.405.916
Medizinische Geräte & Bedarf			
129.830	Carlsmed, Inc.	0,77	1.347.635
38.630	ICU Medical, Inc.	3,22	5.663.158
		3,99	7.010.793
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
20.896	Toll Brothers, Inc.	1,96	3.442.616
4.759	TopBuild Corp.	0,96	1.687.208
		2,92	5.129.824
Versicherungen			
25.573	Hartford Insurance Group, Inc. (The)	1,93	3.388.934
IT-Dienstleistungen			
30.642	Akamai Technologies, Inc.	2,06	3.622.191
Maschinen			
59.499	Atmus Filtration Technologies, Inc.	1,73	3.033.854
51.575	Helios Technologies, Inc.	2,62	4.603.069
13.796	Lincoln Electric Holdings, Inc.	2,08	3.662.976
		6,43	11.299.899
Seetransport			
20.206	Kirby Corp.	1,56	2.747.410
Medien			
86.542	Fox Corp., B	2,30	4.053.627
Metalle & Bergbau			
69.456	Commercial Metals Co.	2,48	4.358.364
Öl, Gas & Treibstoffe			
21.213	Gulfport Energy Corp.	2,05	3.599.846
182.225	Magnolia Oil & Gas Corp., A	2,65	4.661.316
		4,70	8.261.162
Professionelle Dienstleistungen			
28.109	TransUnion	1,15	2.027.783
Einzelhandels-REITs			
55.138	Agree Realty Corp.	2,37	4.176.152
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
17.022	Qnity Electronics, Inc.	1,58	2.779.863
6.053	Teradyne, Inc.	1,67	2.928.683
		3,25	5.708.546
Spezialisierte REITs			
35.660	Lamar Advertising Co., A	3,16	5.562.247
Fachhandel			
12.050	Boot Barn Holdings, Inc.	1,12	1.979.453
10.531	Burlington Stores, Inc.	1,90	3.336.221
		3,02	5.315.674
Handelsgesellschaften & Händler			
197.220	Titan Machinery, Inc.	2,37	4.165.286
	Stammaktien insgesamt	**97,61**	**171.668.482**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 133.788.639)		**100,23**	**176.268.022**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Anlagewerte des Portfolios

Devisentermingeschäfte (2025: 0,09% USD 145.210)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan							
EUR[1]	8.317.055	USD	9.473.918	9.514.989	31. Juli 26	0,02	41.071
Summe						**0,02**	**41.071**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**100,25**	**176.309.093**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2025: 0,00% USD (1.054))
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungs-tag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan							
USD[1]	185.387	EUR	162.472	185.873	31. Juli 26	0,00	(486)
Summe						**0,00**	**(486)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**0,00**	**(486)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	96,73
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	2,59
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	0,66
Summe Aktiva	**100,00**

[1] 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 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	4.599.540	–	4.599.540
Stammaktien	171.668.482	–	–	171.668.482
Devisentermingeschäfte	–	41.071	–	41.071
Summe	171.668.482	4.640.611	–	176.309.093
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(486)	–	(486)
Summe	–	(486)	–	(486)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	3.299.358	–	3.299.358
Stammaktien	160.032.700	–	–	160.032.700
Devisentermingeschäfte	–	145.210	–	145.210
Summe	160.032.700	3.444.568	–	163.477.268
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.054)	–	(1.054)
Summe	–	(1.054)	–	(1.054)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	20.410	236.091	722.258	36.017	10.220	51.260	300	2.738
Ausgegebene Anteile	1.015	24.971	45.532	–	4.685	14.962	–	–
Zurückgegebene Anteile	(3)	(35.826)	(98.416)	(851)	(1.334)	(8.265)	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	21.422	225.236	669.374	35.166	13.571	57.957	300	2.738

	H2 USD	I2 EUR	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	300	210.747	56.419	2.148.017	300
Ausgegebene Anteile	–	61.681	8	73.766	5.201
Zurückgegebene Anteile	–	(25.130)	(53.786)	(134.652)	(3.247)
Am Ende des Berichtszeitraums	300	247.298	2.641	2.087.131	2.254

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 USD	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	21.418	257.823	900.633	40.450	23.431	42.319	300	2.738
Ausgegebene Anteile	6.533	15.359	117.017	–	893	29.937	–	–
Zurückgegebene Anteile	(7.541)	(37.091)	(295.392)	(4.433)	(14.104)	(20.996)	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres	20.410	236.091	722.258	36.017	10.220	51.260	300	2.738

	H2 USD	I2 EUR	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	1.380	529.302	25.981	2.475.905	–
Ausgegebene Anteile	–	51.334	54.499	171.063	300
Zurückgegebene Anteile	(1.080)	(369.889)	(24.061)	(498.951)	–
Am Ende des Geschäftsjahres	300	210.747	56.419	2.148.017	300

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	727.054	33,94	616.765	30,22	626.051	29,23
A2 HEUR	8.827.459	34,30	8.563.163	30,86	8.130.159	30,44
A2 USD	33.085.065	49,43	31.781.299	44,00	38.339.111	42,57
B2 USD	1.271.567	36,16	1.168.038	32,43	1.288.223	31,85
E2 HEUR	358.144	23,10	250.903	20,89	505.110	20,81
E2 USD	1.204.253	20,78	952.842	18,59	768.657	18,16
G2 USD	5.166	17,22	4.570	15,23	4.365	14,55
H2 HEUR	73.639	23,54	67.808	21,07	58.352	20,57
H2 USD	9.037	30,12	8.005	26,68	35.261	25,55
I2 EUR	3.229.865	11,43	2.440.059	9,85	5.876.950	10,72
I2 HEUR	88.016	29,17	1.733.962	26,15	688.145	25,57
I2 USD	126.957.795	60,83	115.829.341	53,92	128.036.605	51,71
T2 USD	30.387	13,48	3.602	12,01	–	–

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A1 USD	1,99%	1,96%	1,92%
A2 HEUR	1,96%	1,96%	1,92%
A2 USD	1,97%	1,97%	1,92%
B2 USD	3,46%	3,47%	3,43%
E2 HEUR	3,03 %	2,95%	2,93%
E2 USD	2,95%	2,97%	2,93%
G2 USD	0,69 %	0,69 %	0,60%
H2 HEUR	0,96%	0,94%	0,83 %
H2 USD	0,95%	0,94%	0,91%
I2 EUR	1,11%	1,10%	1,08%
I2 HEUR	1,09%	1,09%	1,05%
I2 USD	1,11%	1,09%	1,05%
T2 USD	2,94%	3,00%	–

Ausschüttungen je Anteil

Da die Aufwendungen die Erträge der Anteilklasse A1 USD überstiegen, wurde für diese Anteilklasse im Berichtszeitraum kein Ertrag ausgeschüttet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	12,89	23,49	13,92	8,37	7,02
Russell 2500 Value Index	24,16	38,54	19,40	10,54	8,38

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	9,35
Russell 2500 Value Index + 2,50 %	13,30

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	23,49	0,33	19,34	14,63	(11,81)
Russell 2500 Value Index	38,54	10,47	11,24	10,37	(12,18)
H2 USD (Brutto)	24,65	1,22	20,38	15,62	(11,04)
Russell 2500 Value Index + 2,50 %	42,00	13,23	14,03	13,13	(9,99)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. Dezember 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 31. Oktober 2013 von der Anteilsklasse A2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

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

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.26	6.300.000	6.299.370
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.04.26	6.200.000	6.199.380
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 31.03.26	6.100.000	6.099.390
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.04.26	5.900.000	5.899.410
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.04.26	5.200.000	5.199.480
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.04.26	5.200.000	5.199.479
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.04.26	5.200.000	5.199.479
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.04.26	5.200.000	5.198.440
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.04.26	5.100.000	5.099.489
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.02.26	5.000.000	4.999.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.01.26	5.000.000	4.999.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.04.26	5.000.000	4.999.499
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.01.26	4.900.000	4.899.510
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.05.26	4.900.000	4.899.509
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.01.26	4.900.000	4.898.040
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 01.04.26	4.800.000	4.799.527
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.06.26	4.800.000	4.799.521
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.06.26	4.800.000	4.799.521
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.01.26	4.800.000	4.799.520
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.06.26	4.700.000	4.699.531

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Selective Insurance Group, Inc.	55.804	4.890.916
OFG Bancorp	92.099	3.923.332
Casey's General Stores, Inc.	4.078	3.111.156
CDW Corp.	23.736	3.042.969
Helios Technologies, Inc.	35.957	2.486.468
Qnity Electronics, Inc.	17.876	2.484.540
nCino, Inc.	135.142	2.444.984
Janus International Group, Inc.	469.078	2.438.951
WisdomTree, Inc.	128.397	2.198.564
Academy Sports & Outdoors, Inc.	38.192	2.169.843
Globus Medical, Inc. „A“	21.482	2.048.918
Vontier Corp.	60.127	2.008.850
ICON plc	24.072	1.917.706
Ball Corp.	27.006	1.745.485
Solstice Advanced Materials, Inc.	20.062	1.680.376
Bath & Body Works, Inc.	58.490	1.343.045
BWX Technologies, Inc.	6.634	1.339.650
TransUnion	18.717	1.244.563
Fulton Financial Corp.	55.958	1.192.107
Kirby Corp.	8.861	1.189.499
Littelfuse, Inc.	2.842	1.170.339
Teradyne, Inc.	3.448	1.155.308
Lincoln Electric Holdings, Inc.	3.381	877.027
Saia, Inc.	2.026	757.861
Landstar System, Inc.	3.813	695.793
Carlisle Cos., Inc.	1.756	603.190
Gulfport Energy Corp.	2.856	590.239

Janus Henderson US Venture Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds beabsichtigt, langfristig Kapitalzuwachs zu erzielen.

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein 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 kann bis zu 5 % seines Nettovermögens in Special Purpose Acquisition Companies investieren.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, unter anderem in Unternehmen außerhalb der USA, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Russell 2000 Growth Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Unternehmen, in die er investieren kann, und er bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Die Unteranlageberater können nach eigenem Ermessen einzelne Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

Jonathan Coleman, Aaron Schaechterle und Scott Stutzman[1]**,** *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 17,77 % (netto) und 18,38 % (brutto), verglichen mit 22,18 % für die Benchmark des Fonds, den Russell 2000 Growth Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 23,38 %.

Die Titelauswahl im Finanz- und Industriesektor belastete die relative Wertentwicklung, während die Titelauswahl im Gesundheits- und Grundstoffsektor einen positiven Beitrag leistete.

Zu den Positionen, die sich negativ auf die relative Wertentwicklung des Fonds auswirkten, zählte SS&C Technologies. Das Unternehmen bietet Software-as-a-Service-Lösungen für die Back-Office-Prozesse von Finanzinstituten. Die Aktie fiel ebenso wie andere Softwareaktien, da sich die Anleger wegen potenzieller Marktstörungen durch künstliche Intelligenz (KI) Sorgen machten. Wir waren der Ansicht, dass SS&C gut vor dem Wettbewerb durch KI geschützt ist, da das Unternehmen kritische Prozesse innerhalb eines regulatorischen Rahmens abwickelt, der den Einsatz von KI einschränkt. Das Unternehmen sucht zudem nach Möglichkeiten, KI intern einzusetzen, um die Personalkosten zu senken und die Gewinnmargen zu steigern.

Ein weiteres Unternehmen, das die Wertentwicklung des Fonds belastete, war Oddity Tech. Das Unternehmen betreibt eine Online-Plattform, auf der Schönheitsprodukte verkauft werden. Das Unternehmen setzt auf Social-Media-Marketing, um seinen Umsatz zu steigern, und seine Werbestrategie erlitt einen Rückschlag, nachdem eine große Social-Media-Plattform ihren Suchalgorithmus geändert hatte. Infolgedessen verfehlte Oddity seine Umsatzwachstumsziele, woraufhin die Aktie unter Druck geriet. Aufgrund der kurzfristigen Unsicherheit hinsichtlich der Geschäftsentwicklung haben wir die Position aufgelöst.

Tower Semiconductor leistete einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung. Der Hersteller von Analogchips hat seine Führungsposition im Bereich der fortschrittlichen siliziumbasierten photonischen Transceiver, die Licht zur Datenübertragung mit hohen Geschwindigkeiten nutzen, weiter ausgebaut. Rechenzentren haben diese Lösungen gefordert, um eine hochdichte Vernetzung bei höherer Energieeffizienz zu ermöglichen. Wir waren der Ansicht, dass Tower angesichts der fortschreitenden Entwicklung des KI-Komplexes weiterhin gut aufgestellt ist. Das Unternehmen baut seine Produktionskapazitäten aus, um der steigenden Nachfrage gerecht zu werden. Der umfangreiche Auftragsbestand von Tower gewährleistet zudem eine gute Vorhersehbarkeit der künftigen Erträge. Angesichts der starken Kursentwicklung haben wir die Position reduziert.

Der Fonds profitierte weiterhin von Innovationen im Gesundheitssektor. Einen positiven Beitrag zum relativen Ergebnis leistete dabei das auf Präzisionsonkologie spezialisierte Unternehmen Revolution Medicines, das sich in der klinischen Entwicklungsphase befindet. Das Unternehmen meldete sehr starke klinische Ergebnisse für sein Medikament Daraxonrasib. In klinischen Studien konnte das Medikament die mittlere Lebenserwartung von Patienten mit Bauchspeicheldrüsenkrebs im Vergleich zu einer Chemotherapie nahezu verdoppeln. Zudem wurde eine Verbesserung der Lebensqualität beobachtet. Unserer Ansicht nach könnte dieses Medikament einen enormen Fortschritt in der Standardtherapie von Bauchspeicheldrüsenkrebs und anderen Formen dieser Erkrankung darstellen. Dadurch würde sich der potenzielle Zielmarkt des Unternehmens erweitern.

Wir halten einen disziplinierten und risikobewussten Ansatz bei Wachstumsanlagen für wichtiger denn je. Unser Fokus liegt auch weiterhin auf Unternehmen mit einer starken Wettbewerbsposition, bewährten Managementteams und dem Potenzial, attraktive Renditen auf das investierte Kapital zu erwirtschaften. Wir investieren außerdem nur dann, wenn wir davon überzeugt sind, dass die Bewertungen durch das erwartete Gewinnwachstum in den nächsten drei bis fünf Jahren gestützt werden.

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

[1]Seit dem 2. Juli 2026 ist Scott Stutzman nicht mehr an der Verwaltung dieses Fonds beteiligt.

Juli 2026

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

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	87.707.373	88.375.862
Barmittel und Devisen	4	46.681
Barsicherheiten	800.000	–
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	19.936	–
Verkaufte Fondsanteile	70.081	12.783
Dividenden	6.041	6.945
Forderungen an den Investment-Manager	7.660	112
Sonstige Forderungen	1.415	1.456
Summe Aktiva	**88.612.510**	**88.443.839**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	225.157	315.454
Überziehungskredite und Devisen	243.653	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	24.673	106.627
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	133	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	59.111	27.109
Anlageverwaltungsgebühren	93.715	97.666
Anlegerbetreuungsgebühren	26.825	27.569
Vertriebsgebühren	809	758
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	23.938	14.772
Managementgebühren	1.398	2.350
Aufgelaufene Kosten	92.549	69.642
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**791.961**	**661.947**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**87.820.549**	**87.781.892**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	28.225	38.468
Dividendenerträge	128.061	187.160
Sonstige Erträge	13.633	6.862
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	14.175.422	112.440
Anlageerträge insgesamt	**14.345.341**	**344.930**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	572.485	617.408
Anlegerbetreuungsgebühren	165.582	183.853
Vertriebsgebühren	4.674	5.307
Managementgebühren	10.212	11.003
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	46.156	49.704
Depotbankgebühren	22.196	19.044
Honorare der Abschlussprüfer	12.758	10.628
Veröffentlichungskosten	34	88
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	9.499	21.832
Sonstige Gebühren	36.760	30.992
Aufwendungen insgesamt	**880.356**	**949.859**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(9.527)**	**(5.400)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**870.829**	**944.459**
Nettobetriebsgewinn/(-verlust)	**13.474.512**	**(599.529)**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(6)	(5)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(29.036)**	**(50.780)**
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**13.445.470**	**(650.314)**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg/(Minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	13.445.470	(650.314)
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	5.845.898	4.362.694
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(19.252.711)	(9.688.982)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(13.406.813)**	**(5.326.288)**
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	38.657	(5.976.602)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	87.781.892	97.873.800
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**87.820.549**	**91.897.198**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Commercial Papers (2025: 2,16% USD 1.899.631)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
1.500.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	1,71	1.499.850
	Summe Commercial Papers	**1,71**	**1.499.850**
Stammaktien (2025: 97,52% USD 85.600.795)			
Britische Jungferninseln			
Biotechnologie			
15.873	Biohaven Ltd.	0,27	236.190
Kanada			
Biotechnologie			
6.143	Xenon Pharmaceuticals, Inc.	0,42	370.792
Elektronische Geräte und Komponenten			
4.970	Novanta, Inc.	0,92	806.333
Medizinische Geräte & Bedarf			
271.469	Kardium, Inc., Privatplatzierung[1]	0,28	251.008
Maschinen			
20.056	ATS Corp.	0,66	578.099
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
2.766	Colliers International Group, Inc.	0,30	259.423
2.436	FirstService Corp.	0,39	346.180
		0,69	605.603
Software			
13.427	Descartes Systems Group, Inc. (The)	1,06	929.973
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
15.439	Gildan Activewear, Inc.	0,91	796.652
Kaimaninseln			
Unterhaltung			
13.584	Manchester United plc, A	0,35	311.481
Pharma			
6.053	Structure Therapeutics, Inc.	0,37	324.865
Dänemark			
Biotechnologie			
3.524	Ascendis Pharma A/S	1,07	939.921
Indien			
Pharma			
151.912	Claris Lifesciences Ltd., Privatplatzierung[1]	0,07	66.462
196.761	Claris Lifesciences Ltd., Serie A-3, Privatplatzierung[1]	0,14	119.571
		0,21	186.033
Irland			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
9.591	Cimpress plc	1,11	975.405
Medizinische Geräte & Bedarf			
1.826	STERIS plc	0,44	384.501
Israel			
Allgemeiner Einzelhandel			
17.780	Global-e Online Ltd.	0,70	617.499
Maschinen			
16.066	Kornit Digital, Ltd.	0,30	261.072
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
1.114	Nova Ltd.	0,69	604.835
6.209	Tower Semiconductor Ltd.	1,84	1.618.314
		2,53	2.223.149
Software			
18.541	Cellebrite DI Ltd.	0,31	270.699
Vereinigtes Königreich			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
39.857	Rentokil Initial plc	1,30	1.140.309
Maschinen			
31.178	Gates Industrial Corp. plc	0,99	872.049
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
26.869	Applied Aerospace & Defense, Inc.	0,70	612.076
15.252	Hawkeye 360, Inc.	0,35	308.395
8.206	Loar Holdings, Inc.	0,75	661.486
21.716	StandardAero, Inc.	0,74	649.525
8.039	Voyager Technologies, Inc., A	0,30	259.258
		2,84	2.490.740
Banken			
17.740	Bancorp, Inc. (The)	1,27	1.111.234
Biotechnologie			
38.563	89bio, Inc.[1]	0,02	13.111
5.315	Akero Therapeutics, Inc., Privatplatzierung[1]	0,00	3.455
15.206	Bridgebio Pharma, Inc.	1,29	1.132.543
26.256	Claris Biotherapeutics, Inc., Serie B-1, Privatplatzierung[1]	0,01	11.487
14.040	Claris Biotherapeutics, Inc., Serie B-2, Privatplatzierung[1]	0,01	6.143
8.730	Cogent Biosciences, Inc.	0,38	337.851
412.025	Galvanize Therapeutics, Inc., Privatplatzierung[1]	0,25	218.291
8.830	Halozyme Therapeutics, Inc.	0,79	691.124
16.417	Ideaya Biosciences, Inc.	0,70	611.862
2.844	Insmed, Inc.	0,35	303.227
1.235	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	0,76	663.133
9.388	Metsera, Inc., Privatplatzierung[1]	0,05	46.001
12.183	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	1,62	1.426.264
7.357	Olema Pharmaceuticals, Inc.	0,10	92.036
5.237	OmniAb Operations, Inc., fällig am 02.11.22	0,01	12.751
3.502	Praxis Precision Medicines, Inc.	1,34	1.172.435
8.459	Protagonist Therapeutics, Inc.	1,18	1.036.904
9.303	PTC Therapeutics, Inc.	0,86	758.846
9.584	Revolution Medicines, Inc.	2,04	1.794.891
15.116	Travere Therapeutics, Inc.	0,98	858.740
5.143	Tyra Biosciences, Inc.	0,19	164.267
11.325	Vaxcyte, Inc.	0,75	658.322
		13,68	12.013.684
Baumaterial			
2.410	CSW Industrials, Inc.	0,76	670.703
1.948	Modine Manufacturing Co.	0,59	520.155
18.880	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	1,09	954.006
		2,44	2.144.864
Kapitalmärkte			
3.692	Hamilton Lane, Inc., A	0,33	291.040
3.645	LPL Financial Holdings, Inc.	1,17	1.026.724
		1,50	1.317.764
Chemie			
50.327	Perimeter Solutions, Inc.	2,04	1.794.158

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)
11.176	Sensient Technologies Corp.	1,57	1.377.889
		3,61	3.172.047
Kommunikationsausrüstung			
8.388	CesiumAstro Inc., Privatplatzierung[1]	0,28	249.551
Bau & Technik			
18.036	Legence Corp., A	1,75	1.537.208
838	Sterling Infrastructure, Inc.	0,80	703.384
		2,55	2.240.592
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
1.875	Casey's General Stores, Inc.	1,70	1.490.231
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen			
4.591	Bright Horizons Family Solutions, Inc.	0,37	325.410
12.199	Stride, Inc.	1,20	1.052.042
		1,57	1.377.452
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
4.289	AST SpaceMobile, Inc.	0,43	381.120
Elektrische Ausrüstung			
13.190	Forgent Power Solutions, Inc., A	0,84	736.793
Elektronische Geräte und Komponenten			
50.078	Arlo Technologies, Inc.	0,77	675.052
3.708	Bel Fuse, Inc., B	1,41	1.234.912
5.680	OSI Systems, Inc.	1,41	1.242.216
		3,59	3.152.180
Unterhaltung			
16.792	Atlanta Braves Holdings, Inc., C	0,99	871.505
Finanzdienstleistungen			
8.245	Euronet Worldwide, Inc.	0,69	603.452
2.571	Jack Henry & Associates, Inc.	0,40	354.130
12.295	Shift4 Payments, Inc., A	0,68	598.029
6.185	Walker & Dunlop, Inc.	0,38	338.319
2.715	WEX, Inc.	0,44	383.059
		2,59	2.276.989
Lebensmittelprodukte			
25.374	Mama's Creations, Inc.	0,52	452.926
9.467	Once Upon a Farm PBC	0,22	193.884
		0,74	646.810
Medizinische Geräte & Bedarf			
14.353	Carlsmed, Inc.	0,17	148.984
15.746	Glaukos Corp.	2,51	2.200.661
14.476	Globus Medical, Inc., A	1,30	1.143.749
5.404	ICU Medical, Inc.	0,90	792.226
11.615	Lantheus Holdings, Inc.	1,47	1.288.568
21.379	PROCEPT BioRobotics Corp.	0,55	482.738
		6,90	6.056.926
Gesundheitsanbieter & -dienste			
5.235	HealthEquity, Inc.	0,54	472.825
14.745	Lumexa Imaging Holdings, Inc.	0,19	166.324
		0,73	639.149
Medizintechnik			
18.642	HeartFlow, Inc.	0,62	546.956
20.720	Waystar Holding Corp.	0,49	425.382
		1,11	972.338
Hotels, Restaurants & Freizeit			
21.248	Aramark	1,38	1.209.011
31.026	Inspired Entertainment, Inc.	0,29	255.965
		1,67	1.464.976
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
12.050	Dream Finders Homes, Inc., A	0,24	207.983
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
17.327	Fervo Energy Co., A	0,58	506.468
Versicherungen			
2.922	Baldwin Insurance Group, Inc. (The), A	0,09	77.667
14.247	Exzeo Group, Inc.	0,27	240.347
7.805	Goosehead Insurance, Inc., A	0,43	378.542
4.666	Palomar Holdings, Inc.	0,67	589.736
5.781	RLI Corp.	0,39	341.484
		1,85	1.627.776
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
12.101	Ziff Davis, Inc.	0,72	633.729
IT-Dienstleistungen			
2.056	Quantinuum, Inc., A	0,19	168.057
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
5.237	OmniAb, Inc., fällig am 03.11.22	0,02	12.616
2.717	Repligen Corp.	0,42	370.708
		0,44	383.324
Maschinen			
3.046	Alamo Group, Inc.	0,57	501.037
18.023	CECO Environmental Corp.	1,86	1.635.407
3.026	Enpro, Inc.	1,30	1.140.590
3.740	ITT, Inc.	0,84	739.623
12.207	Mayville Engineering Co., Inc.	0,52	457.274
7.590	SPX Technologies, Inc.	2,12	1.860.840
		7,21	6.334.771
Öl, Gas & Treibstoffe			
6.164	California Resources Corp.	0,37	325.891
29.886	Magnolia Oil & Gas Corp., A	0,87	764.484
		1,24	1.090.375
Pharma			
7.623	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	0,33	285.253
7.834	Edgewise Therapeutics, Inc.	0,36	318.295
11.263	Harrow, Inc.	0,55	478.340
6.455	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	2,32	2.040.361
4.099	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	0,29	257.991
		3,85	3.380.240
Professionelle Dienstleistungen			
38.836	Asure Software, Inc.	0,35	308.358
4.278	Broadridge Financial Solutions, Inc.	0,67	585.872
1.501	CACI International, Inc., A	0,79	695.353
2.852	CRA International, Inc.	0,46	405.840
7.969	Innodata, Inc.	0,69	602.297
20.621	IntelyCare, Inc., Privatplatzierung[1]	0,03	23.508
4.808	Paylocity Holding Corp.	0,57	502.580
16.827	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1,19	1.044.115
5.628	UL Solutions, Inc., A	0,65	573.268
		5,40	4.741.191
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
3.204	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	1,39	1.218.705
8.138	ON Semiconductor Corp.	0,87	769.367
19.339	PDF Solutions, Inc.	1,56	1.369.008
		3,82	3.357.080
Software			
38.813	Aurora Innovation, Inc.	0,30	264.705
9.593	Blackbaud, Inc.	0,32	284.145

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)
16.932	Consensus Cloud Solutions, Inc.	0,74	645.956
8.700	Loadsmart, Inc., Privatplatzierung, A[1]	0,14	125.541
24.796	Loadsmart, Inc., Privatplatzierung, D[1]	0,41	357.806
28.202	Porch Group, Inc.	0,48	424.158
5.039	Procore Technologies, Inc.	0,23	204.684
1.544	Tyler Technologies, Inc.	0,52	451.558
		3,14	2.758.553
Fachhandel			
20.938	Valvoline, Inc.	0,94	827.888
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
22.913	GPGI, Inc.	0,41	363.171
Handelsgesellschaften & Händler			
15.945	Core & Main, Inc., A	0,88	769.346
2.933	SiteOne Landscape Supply, Inc.	0,38	335.565
		1,26	1.104.911
	Stammaktien insgesamt	**97,21**	**85.374.095**
Vorzugsaktien (2025: 0,71% USD 621.532)			
USA			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
143.541	Apartment List, Inc., Privatplatzierung[1]	0,71	621.532
	Vorzugsaktien insgesamt	**0,71**	**621.532**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 60.973.696)		**99,63**	**87.495.477**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,19% USD 168.177)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Barclays							
USD	131.438	CAD	180.100	127.267	19. Aug. 26	0,00	4.171
BNP Paribas							
USD	133.501	CAD	183.000	129.317	19. Aug. 26	0,01	4.184
Citibank							
USD	431.153	CAD	590.600	417.347	19. Aug. 26	0,01	13.806
USD	584.037	GBP	435.200	577.259	19. Aug. 26	0,01	6.778
Goldman Sachs							
USD	51.025	CAD	70.000	49.466	19. Aug. 26	0,00	1.559
USD	715.401	GBP	533.000	706.983	19. Aug. 26	0,01	8.418
HSBC							
USD	2.080.949	CAD	2.851.300	2.014.869	19. Aug. 26	0,07	66.080
USD	612.811	GBP	456.800	605.910	19. Aug. 26	0,01	6.901
J.P. Morgan							
EUR[2]	8.506.095	USD	9.689.301	9.731.258	31. Juli 26	0,05	41.957
USD	726.293	CAD	994.100	702.480	19. Aug. 26	0,03	23.813
USD	762.532	GBP	567.200	752.347	19. Aug. 26	0,01	10.185
State Street							
GBP	42.000	USD	55.613	55.710	19. Aug. 26	0,00	97
USD	193.214	CAD	264.500	186.909	19. Aug. 26	0,01	6.305
USD	1.324.408	GBP	986.202	1.308.120	19. Aug. 26	0,02	16.288
UBS							
USD	96.045	CAD	134.000	94.691	19. Aug. 26	0,00	1.354
Summe						**0,24**	**211.896**

Optionen (2025: 0,10% USD 85.727)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**99,87**	**87.707.373**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,09) % (77.751) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America							
CAD	1.002.000	USD	731.456	708.062	19. Aug. 26	(0,03)	(23.394)
GBP	888.000	USD	1.191.998	1.177.863	19. Aug. 26	(0,01)	(14.135)
Barclays							
GBP	29.800	USD	40.001	39.527	19. Aug. 26	0,00	(474)
USD	62.780	CAD	89.000	62.891	19. Aug. 26	0,00	(111)
Goldman Sachs							
CAD	241.000	USD	175.959	170.303	19. Aug. 26	(0,01)	(5.656)
GBP	25.000	USD	33.632	33.161	19. Aug. 26	0,00	(471)
J.P. Morgan							
USD[2]	10.013	EUR	8.781	10.046	31. Juli 26	0,00	(33)
Morgan Stanley							
CAD	1.678.000	USD	1.225.810	1.185.757	19. Aug. 26	(0,05)	(40.053)
GBP	984.000	USD	1.322.702	1.305.200	19. Aug. 26	(0,02)	(17.502)
USD	30.402	GBP	23.000	30.508	19. Aug. 26	0,00	(106)
State Street							
CAD	210.000	USD	150.561	148.396	19. Aug. 26	0,00	(2.165)
GBP	24.000	USD	32.308	31.834	19. Aug. 26	0,00	(474)
USD	48.934	GBP	37.000	49.077	19. Aug. 26	0,00	(143)
Summe						**(0,12)**	**(104.717)**

Optionen (2025: (0,27) % (237.703) USD)

Kontrahent	Kontraktwert		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Aufstellung der geschriebenen Optionen – Call				
Morgan Stanley	(512.000)	AST SpaceMobile, Inc., läuft aus im März 2027, Ausübungspreis 160	(0,07)	(56.101)
J.P. Morgan	(640.000)	MACOM Technology Solutions Holdings, Inc., läuft aus im August 2026, Ausübungspreis 400	(0,07)	(64.339)
Summe			**(0,14)**	**(120.440)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			**(0,26)**	**(225.157)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	94,68
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	2,37
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,69
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,24
Sonstige Aktiva	1,02
Summe Aktiva	**100,00**

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

2 Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	1.499.850	–	1.499.850
Stammaktien	83.856.793	25.367	1.491.935	85.374.095
Devisentermingeschäfte	–	211.896	–	211.896
Vorzugsaktien	–	–	621.532	621.532
Summe	83.856.793	1.737.113	2.113.467	87.707.373
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(104.717)	–	(104.717)
Geschriebene Optionen[1]	–	(120.440)	–	(120.440)
Summe	–	(225.157)	–	(225.157)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	1.899.631	–	1.899.631
Stammaktien	84.458.813	5.516	1.136.466	85.600.795
Devisentermingeschäfte	–	168.177	–	168.177
Gekaufte Optionen[1]	–	85.727	–	85.727
Vorzugsaktien	–	–	621.532	621.532
Summe	84.458.813	2.159.051	1.757.998	88.375.862
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(77.751)	–	(77.751)
Geschriebene Optionen[1]	–	(237.703)	–	(237.703)
Summe	–	(315.454)	–	(315.454)

[1]Positionen in Optionen sind gedeckt.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

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

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2026 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
89bio, Inc.	13.111	0,02%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Akero Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	3.455	–%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Apartment List, Inc., Privatplatzierung	621.532	0,71%	Marktvergleichsmodell
CesiumAstro Inc., Privatplatzierung	249.551	0,28%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Claris Biotherapeutics, Inc., Serie B-1, Privatplatzierung	11.487	0,01%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Claris Biotherapeutics, Inc., Serie B-2, Privatplatzierung	6.143	0,01%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Claris Lifesciences Ltd., Privatplatzierung	66.462	0,08%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Claris Lifesciences Ltd., Series A-3, Privatplatzierung	119.571	0,14 %	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet (multipliziert mit dem Verwässerungsschutzfaktor für Anteile der Serie B)
Galvanize Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	218.291	0,25%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
IntelyCare, Inc., Privatplatzierung	23.508	0,03%	Marktvergleichsmodell
Kardium, Inc., Privatplatzierung	251.008	0,28%	DCF basierend auf Erfolgswahrscheinlichkeit
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung, A	125.541	0,14 %	Marktvergleichsmodell
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung, D	357.806	0,41%	Marktvergleichsmodell
Metsera, Inc., Privatplatzierung	46.001	0,05%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Summe	**2.113.467**		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2025 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
89bio, Inc.	13.111	0,02%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Akero Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	3.455	–%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Apartment List, Inc., Privatplatzierung	621.532	0,71%	Marktvergleichsmodell
Claris Biotherapeutics, Inc., Serie B-1, Privatplatzierung	11.487	0,01%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Claris Biotherapeutics, Inc., Serie B-2, Privatplatzierung	6.142	0,01%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Claris Lifesciences Ltd., Privatplatzierung	66.462	0,07%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Claris Lifesciences Ltd., Series A-3, Privatplatzierung	119.571	0,14 %	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet (multipliziert mit dem Verwässerungsschutzfaktor für Anteile der Serie B)
Galvanize Therapeutics, Inc., Privatplatzierung	130.975	0,15 %	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
IntelyCare, Inc., Privatplatzierung	27.014	0,03%	Marktvergleichsmodell
Kardium, Inc., Privatplatzierung	251.008	0,29%	DCF basierend auf Erfolgswahrscheinlichkeit
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung, A	119.799	0,14 %	Marktvergleichsmodell
Loadsmart, Inc., Privatplatzierung, D	341.441	0,39%	Marktvergleichsmodell
Metsera, Inc., Privatplatzierung	46.001	0,05%	Aus den Bedingungen von Kapitalmaßnahmen abgeleiteter Wert
Summe	**1.757.998**		

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A1 USD Anteile	A2 HEUR Anteile	A2 USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 USD Anteile	F2 USD Anteile	F3m USD Anteile	G2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	9.817	192.569	794.362	27.167	43.980	300	302	300
Ausgegebene Anteile	–	1.645	33.808	–	–	–	–	167.065
Zurückgegebene Anteile	–	(9.037)	(144.550)	–	(1.405)	–	–	(15.760)
Am Ende des Berichtszeitraums	9.817	185.177	683.620	27.167	42.575	300	302	151.605

	H2 GBP Anteile	H2 HEUR Anteile	H2 USD Anteile	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	T2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	92.230	10.284	531.106	19.353	414.284	300
Ausgegebene Anteile	535	–	–	1.114	28.865	2.499
Zurückgegebene Anteile	(7.219)	–	(292.375)	(139)	(46.180)	(2.499)
Am Ende des Berichtszeitraums	85.546	10.284	238.731	20.328	396.969	300

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A1 USD	A2 HEUR	A2 USD	B2 USD	E2 USD	F2 USD	F3m USD	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	21.107	212.732	1.074.601	37.297	24.043	300	301	300
Ausgegebene Anteile	–	2.721	79.615	–	28.434	–	1	–
Zurückgegebene Anteile	(11.290)	(22.884)	(359.854)	(10.130)	(8.497)	–	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	9.817	192.569	794.362	27.167	43.980	300	302	300

	H2 GBP	H2 HEUR	H2 USD	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	119.583	10.284	554.121	22.276	478.989	–
Ausgegebene Anteile	54	–	26.447	1.469	519.191	300
Zurückgegebene Anteile	(27.407)	–	(49.462)	(4.392)	(583.896)	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	92.230	10.284	531.106	19.353	414.284	300

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1 USD	435.581	44,37	372.800	37,98	746.340	35,36
A2 HEUR	8.774.261	41,47	8.121.111	35,89	7.488.576	33,98
A2 USD	34.098.058	49,88	33.907.793	42,69	42.657.340	39,70
B2 USD	1.041.760	38,35	896.059	32,98	1.154.875	30,96
E2 USD	956.000	22,45	847.158	19,26	432.588	17,99
F2 USD	4.668	15,56	3.964	13,21	3.631	12,10
F3m USD	4.668	15,44	3.964	13,13	3.631	12,06
G2 USD	2.698.900	17,80	4.533	15,11	4.145	13,82
H2 GBP	6.128.887	54,01	5.611.580	45,14	6.659.843	44,49
H2 HEUR	208.951	17,78	184.546	15,27	191.820	18,01
H2 USD	8.101.493	33,94	15.306.252	28,82	14.615.195	26,38
I2 HEUR	844.839	36,37	712.856	31,34	662.160	28,70
I2 USD	24.518.354	61,76	21.805.743	52,63	23.253.656	48,55
T2 USD	4.129	13,76	3.533	11,78	–	–

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A1 USD	2,62%	2,57%	2,50%
A2 HEUR	2,60%	2,57%	2,49%
A2 USD	2,60%	2,58%	2,49%
B2 USD	3,63%	3,57%	3,50%
E2 USD	3,08%	3,07%	3,00%
F2 USD	1,05%	1,05%	0,92%
F3m USD	1,05%	1,05%	0,92%
G2 USD	0,95%	0,89%	0,73%
H2 GBP	1,05%	1,05%	0,97%
H2 HEUR	1,05%	1,05%	0,97%
H2 USD	1,05%	1,05%	0,96%
I2 HEUR	1,75 %	1,75 %	1,65%
I2 USD	1,75 %	1,75 %	1,67%
T2 USD	3,50%	3,50%	–

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
F3m USD	0,00046	0,00166	0,00268	0,00556	0,00262	0,00572

Da die Aufwendungen die Erträge der Anteilklasse A1 USD überstiegen, wurde für diese Anteilklasse im Berichtszeitraum kein Ertrag ausgeschüttet.

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	17,77	29,94	14,96	4,98	7,01
Russell 2000 Growth Index	22,18	38,74	18,44	5,57	6,78

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	6,00
Russell 2000 Growth Index + 2,00 %	7,68

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	29,94	5,54	10,79	16,41	(27,91)
Russell 2000 Growth Index	38,74	9,73	9,14	18,53	(33,43)
H2 USD (Brutto)	31,30	6,56	11,83	17,51	(27,25)
Russell 2000 Growth Index + 2,00 %	41,51	11,92	11,32	20,90	(32,10)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. Januar 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 31. Oktober 2013 von der Anteilsklasse I2 USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.05.26	5.400.000	5.399.458
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.01.26	4.600.000	4.598.620
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.06.26	3.300.000	3.299.670
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.06.26	3.100.000	3.099.073
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.06.26	3.000.000	2.999.700
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.06.26	2.800.000	2.799.721
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.03.26	2.700.000	2.699.730
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.03.26	2.700.000	2.699.729
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.03.26	2.700.000	2.699.729
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.02.26	2.600.000	2.599.740
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.02.26	2.600.000	2.599.740
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.03.26	2.600.000	2.599.740
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.05.26	2.500.000	2.499.751
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.05.26	2.500.000	2.499.751
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.03.26	2.500.000	2.499.750
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.03.26	2.500.000	2.499.750
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.03.26	2.500.000	2.499.750
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.03.26	2.500.000	2.499.750
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.03.26	2.500.000	2.499.250
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.26	2.500.000	2.499.003
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.02.26	2.400.000	2.399.760
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.02.26	2.400.000	2.399.760
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.03.26	2.400.000	2.399.760
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.03.26	2.400.000	2.399.760
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.02.26	2.400.000	2.399.280
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.03.26	2.400.000	2.399.280
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.03.26	2.400.000	2.399.280
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.02.26	2.300.000	2.299.770
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.03.26	2.300.000	2.299.770
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 02.02.26	2.300.000	2.299.325
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.26	2.200.000	2.199.780
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.05.26	2.100.000	2.099.789

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Bloom Energy Corp.	8.340	2.467.059
Credo Technology Group Holding Ltd.	9.206	2.264.566
Sterling Infrastructure, Inc.	2.432	1.861.929
Avidity Biosciences, Inc.	23.562	1.715.824
Bel Fuse, Inc. 'B'	3.611	990.584
AST SpaceMobile, Inc.	13.229	851.354
Clearwater Analytics Holdings, Inc. „A“	27.771	672.775
Napco Security Technologies, Inc.	16.578	657.817
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	2.214	571.744
Centessa Pharmaceuticals plc ADR	14.701	570.190
CECO Environmental Corp.	6.649	481.053
Alkami Technology, Inc.	30.044	478.539
Nuvalent, Inc. „A“	3.945	473.037
Modine Manufacturing Co.	1.667	461.199
Sensient Technologies Corp.	4.222	455.660
Zurn Elkay Water Solutions Corp.	9.287	438.787
Arcellx, Inc.	3.792	422.966
Revolution Medicines, Inc.	3.448	401.168
SS&C Technologies Holdings, Inc.	5.588	400.354
Legence Corp. „A“	4.861	378.105
Innodata, Inc.	3.916	366.123
Montrose Environmental Group, Inc.	19.727	345.282
PDF Solutions, Inc.	6.445	342.758
Glaukos Corp.	2.663	339.047
Casey's General Stores, Inc.	426	332.648
SPX Technologies, Inc.	1.463	315.000

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Immobilienfonds (REITs) und Unternehmen, die den Großteil ihrer Umsätze aus dem Eigentum, der Entwicklung und der Verwaltung von Immobilien erzielen.

Der Fonds kann in Unternehmen jeder Größe aus beliebigen Ländern investieren. Bis zu 30 % können in Entwicklungsmärkte investiert werden. Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte einschließlich von Barmitteln und Geldmarktinstrumenten investieren.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

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

Überblick über den Fonds

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

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 11,69 % (netto) und 12,22 % (brutto), verglichen mit 11,63 % für die Benchmark des Fonds, den FTSE EPRA Nareit Global REITs Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 11,63 %.

Sowohl der Fonds als auch der Sektor verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen und übertrafen damit die breiter gefassten globalen Aktienmärkte. Die Wertentwicklung wurde von US-Immobilienfonds (REITs) angeführt, die um 17 % zulegten. Die Titelauswahl in den Sektoren Büro, Industrie und Hotels leistete ebenfalls einen positiven Beitrag. Positionen in Lagerimmobilien sowie in Vermietern von Wohnimmobilien belasteten die Rendite. Hinsichtlich der Einzeltitel mit positivem Einfluss auf die Wertentwicklung profitierte der im Süden der USA tätige Bürovermieter Highwoods Properties von einer verbesserten Vermietungsdynamik seines Büroimmobilienportfolios. Auch Lamar Advertising, ein nicht in der Benchmark enthaltener REIT für Außenwerbung, der im Berichtszeitraum ins Portfolio aufgenommen wurde, leistete einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis. Zu verdanken war dies der anhaltend starken Nachfrage lokaler Werbekunden sowie der Preisgestaltungsmacht in Sekundärmärkten, in denen das Unternehmen über 80 % der Werbetafeln kontrolliert. Zu den Titeln, die die Wertentwicklung erheblich belasteten, zählten der US-amerikanische Vermieter von Gesundheitsimmobilien Sabra Health Care REIT sowie Mid-America Apartment Communities.

Der Fonds beteiligte sich am erfolgreichen Börsengang von Janus Living, einem REIT für Seniorenwohnungen. Darüber hinaus nahmen wir eine Umschichtung von Sabra in den auf Pflegeheime und betreutes Wohnen spezialisierten Investor Omega Healthcare Investors vor. Im Einzelhandelssektor beteiligten wir uns an dem US-amerikanischen Einkaufszentrumseigentümer Simon Property Group, der sich über längere Zeit hinweg unterdurchschnittlich entwickelt hatte. Zudem richteten wir eine Position beim Vermieter von Outlet-Zentren Tanger ein. Nach einer starken Performance trennten wir uns von Macerich, Federal Realty Investment Trust und Hammerson. An anderer Stelle wurden wir im Hinblick auf den Wohnbausektor vorsichtiger. Aufgrund der verschärften politischen und aufsichtsrechtlichen Kontrolle sowie der schwachen Preisdynamik trennten wir uns vom Eigentümer von Einfamilienhaus-Mietobjekten American Homes 4 Rent sowie vom Wohnungsvermieter AvalonBay Communities.

Die makroökonomischen Aussichten sind nach wie vor ungewiss. Die Fundamentaldaten für Immobilien erscheinen in den meisten Sektoren allerdings weiterhin solide. Die Nachfrage nach hochwertigen Flächen ist nach wie vor stabil. In Verbindung mit einem Rückgang des Neubauangebots hat dies zu einer stärkeren Preisgestaltungsmacht vieler Vermieter geführt, in die wir investieren. Die Vermögenspreise haben sich in den letzten Jahren neu ausgerichtet, und obwohl der Zinsausblick nach wie vor ungewiss ist, könnte sich dies unserer Meinung nach mittelfristig insgesamt positiv auf die Werte auswirken.

Wir gehen davon aus, dass börsennotierte REITs die Erholung der Immobilienmärkte weiterhin anführen werden. Sie sind stärker in ertragsstarken Immobiliensektoren engagiert, weisen eine geringere Verschuldung auf und verfügen über Kosten- sowie Kapitalzugangsvorteile, die ihnen einen Wachstumspfad eröffnen können. Ein wichtiger Faktor: Börsennotierte REITs bieten nach wie vor Ertragsströme, die sich in der Vergangenheit als verlässlich erwiesen haben und wachsen. Dies ist eine Eigenschaft, die Anleger unserer Meinung nach weiterhin belohnen sollte.

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

Juli 2026

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

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	178.040.910	175.727.699
Barmittel und Devisen	1.242.976	2.710.628
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	772.581	–
Verkaufte Fondsanteile	492.606	34.224
Dividenden	518.180	481.708
Forderungen an den Investment-Manager	–	13
Sonstige Forderungen	101.075	75.311
Summe Aktiva	**181.168.328**	**179.029.583**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7	1.316
Gekaufte Wertpapieranlagen	979.832	–
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	1.934	49
Zurückgekaufte Fondsanteile	430.453	245.016
Anlageverwaltungsgebühren	154.128	160.076
Anlegerbetreuungsgebühren	30.767	31.044
Vertriebsgebühren	158	94
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	24.705	20.222
Managementgebühren	3.275	3.415
Aufgelaufene Kosten	91.469	55.914
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**1.716.728**	**517.146**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**179.451.600**	**178.512.437**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	6.271	9.521
Dividendenerträge	3.966.974	4.824.080
Sonstige Erträge	14.913	13.749
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	16.581.802	7.246.386
Anlageerträge insgesamt	**20.569.960**	**12.093.736**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	926.485	987.121
Anlegerbetreuungsgebühren	186.966	192.172
Vertriebsgebühren	962	519
Managementgebühren	21.006	22.443
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	63.996	72.230
Depotbankgebühren	19.212	26.345
Honorare der Abschlussprüfer	19.825	8.245
Veröffentlichungskosten	78	140
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	17.379	20.584
Sonstige Gebühren	30.973	33.122
Aufwendungen insgesamt	**1.286.882**	**1.362.921**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(316)**	**(8)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**1.286.566**	**1.362.913**
Nettobetriebsgewinn	**19.283.394**	**10.730.823**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(1.246.838)	(1.200.614)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(475.381)**	**(1.033.028)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**17.561.175**	**8.497.181**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	17.561.175	8.497.181
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	11.052.336	13.787.462
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(27.674.348)	(26.305.326)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(16.622.012)**	**(12.517.864)**
Nettoanstieg/(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	939.163	(4.020.683)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	178.512.437	192.541.914
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**179.451.600**	**188.521.231**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Stammaktien (2025: 98,38% USD 175.613.658)			
Australien			
Diversifizierte REITs			
368.376	Stockland	0,58	1.043.740
Industrie-REITs			
320.060	Goodman Group	3,87	6.938.368
Einzelhandels-REITs			
1.213.531	Scentre Group	1,81	3.250.336
Belgien			
Gesundheits-REITs			
30.000	Aedifica SA	1,35	2.420.697
Industrie-REITs			
21.800	Montea NV	0,93	1.667.196
Bermuda			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
215.100	Hongkong Land Holdings Ltd.	0,86	1.539.166
Frankreich			
Einzelhandels-REITs			
91.600	Mercialys SA	0,68	1.227.222
Guernsey			
Diversifizierte REITs			
1.100.000	Sirius Real Estate Ltd.	0,79	1.411.546
Hongkong			
Einzelhandels-REITs			
590.800	Link REIT	1,53	2.756.141
Japan			
Diversifizierte REITs			
1.744	United Urban Investment Corp.	0,97	1.741.772
Büro-REITs			
2.585	Japan Real Estate Investment Corp.	1,03	1.846.075
Wohnbau-REITs			
2.214	Comforia Residential REIT, Inc.	0,78	1.405.083
Einzelhandels-REITs			
3.207	Japan Metropolitan Fund Invest	1,24	2.215.760
Niederlande			
Einzelhandels-REITs			
62.500	Eurocommercial Properties NV	1,09	1.950.343
Singapur			
Diversifizierte REITs			
1.637.061	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1,68	3.008.979
Wohnbau-REITs			
1.408.677	Centurion Accommodation Reit	0,64	1.157.334
Einzelhandels-REITs			
2.820.500	Lendlease Global Commercial REIT	0,69	1.244.744
Spanien			
Diversifizierte REITs			
80.000	Merlin Properties Socimi SA	0,78	1.402.995
Vereinigtes Königreich			
Diversifizierte REITs			
266.000	British Land Co. plc (The)	0,82	1.460.899
Industrie-REITs			
1.175.000	Tritax Big Box REIT plc	1,40	2.516.864
USA			
Gesundheits-REITs			
138.941	Janus Living, Inc.	2,22	3.993.164
126.377	Omega Healthcare Investors, Inc.	3,36	6.025.656
89.670	Ventas, Inc.	4,44	7.962.696
65.825	Welltower, Inc., REIT	8,33	14.940.300
		18,35	32.921.816
Hotel- und Resort-REITs			
200.898	Park Hotels & Resorts, Inc.	1,59	2.862.796
44.047	Ryman Hospitality Properties, Inc.	3,16	5.662.242
		4,75	8.525.038
Industrie-REITs			
19.362	EastGroup Properties, Inc.	2,19	3.921.386
108.946	Prologis, Inc.	8,22	14.758.915
		10,41	18.680.301
Büro-REITs			
148.466	Highwoods Properties, Inc.	2,49	4.477.735
Wohnbau-REITs			
50.930	Mid-America Apartment Communities, Inc.	3,94	7.076.214
Einzelhandels-REITs			
56.122	Agree Realty Corp.	2,37	4.250.680
280.356	NETSTREIT Corp.	3,30	5.923.923
117.221	NNN REIT, Inc.	3,04	5.454.293
59.520	Simon Property Group, Inc.	7,42	13.311.648
141.551	Tanger, Inc.	3,11	5.587.018
		19,24	34.527.562
Spezialisierte REITs			
142.437	CubeSmart	3,16	5.664.719
55.874	Digital Realty Trust, Inc.	5,59	10.033.853
43.348	Lamar Advertising Co., A	3,77	6.761.421
268.658	VICI Properties, Inc.	3,97	7.132.870
		16,49	29.592.863
	Stammaktien insgesamt	**99,19**	**178.006.789**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 154.479.994)		**99,19**	**178.006.789**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,06% USD 114.041)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung	Aktueller Marktwert (USD)		Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan							
AUD[1]	5.770	USD	3.983	3.992	31. Juli 26	0,00	9
EUR[1]	6.831.524	USD	7.781.763	7.815.492	31. Juli 26	0,02	33.729
GBP[1]	65.204	USD	86.106	86.489	31. Juli 26	0,00	383
Summe						**0,02**	**34.121**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**99,21**	**178.040.910**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisentermingeschäfte (2025: 0,00% USD (1.316))
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan							
USD[1]	27.756	EUR	24.267	27.763	31. Juli 26	0,00	(7)
Summe						**0,00**	**(7)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**0,00**	**(7)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	98,25
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	1,73
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	135.801.529	42.205.260	–	178.006.789
Devisentermingeschäfte	–	34.121	–	34.121
Summe	135.801.529	42.239.381	–	178.040.910
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(7)	–	(7)
Summe	–	(7)	–	(7)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Stammaktien	175.613.658	–	–	175.613.658
Devisentermingeschäfte	–	114.041	–	114.041
Summe	175.613.658	114.041	–	175.727.699
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.316)	–	(1.316)
Summe	–	(1.316)	–	(1.316)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es Übertragungen bei Stammaktien von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	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 Berichtszeitraums	233.259	1.404.336	494	371.361	388	1.410	4.068	90.725
Ausgegebene Anteile	71.486	108.332	9	13.213	83.826	1	–	9.198
Zurückgegebene Anteile	(100.156)	(215.057)	–	(62.177)	(636)	–	–	(10.394)
Am Ende des Berichtszeitraums	204.589	1.297.611	503	322.397	83.578	1.411	4.068	89.529

	E3 q HEUR	F2 USD	F3m USD	G2 USD	H1 q GBP	H1 q HGBP	H1 q USD	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	39.197	300	327	300	26.648	9.674	199.031	433.774
Ausgegebene Anteile	17.449	–	7	–	168	4	28.536	1.349
Zurückgegebene Anteile	(6.465)	–	–	–	(14.510)	(4.717)	(39.470)	(19.876)
Am Ende des Berichtszeitraums	50.181	300	334	300	12.306	4.961	188.097	415.247

	I1 q USD	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	4.350.376	61.548	2.572.985	300
Ausgegebene Anteile	167.825	1.154	96.768	14.443
Zurückgegebene Anteile	(792.635)	(7.670)	(90.331)	(8.697)
Am Ende des Berichtszeitraums	3.725.566	55.032	2.579.422	6.046

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	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	286.561	1.673.650	474	410.117	365	1.408	4.068	90.543
Ausgegebene Anteile	24.943	222.067	20	47.288	23	2	–	5.645
Zurückgegebene Anteile	(78.245)	(491.381)	–	(86.044)	–	–	–	(5.463)
Am Ende des Geschäftsjahres	233.259	1.404.336	494	371.361	388	1.410	4.068	90.725

	E3 q HEUR	F2 USD	F3m USD	G2 USD	H1 q GBP	H1 q HGBP	H1 q USD	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	34.060	300	314	300	75.349	9.665	88.350	704.538
Ausgegebene Anteile	7.845	–	13	–	12.185	9	149.131	5.791
Zurückgegebene Anteile	(2.708)	–	–	–	(60.886)	–	(38.450)	(276.555)
Am Ende des Geschäftsjahres	39.197	300	327	300	26.648	9.674	199.031	433.774

	I1 q USD	I2 HEUR	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	4.867.191	58.892	2.787.758	–
Ausgegebene Anteile	472.074	18.560	282.206	300
Zurückgegebene Anteile	(988.889)	(15.904)	(496.979)	–
Am Ende des Geschäftsjahres	4.350.376	61.548	2.572.985	300

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	4.406.711	18,85	4.704.475	17,16	4.914.572	16,56
A2 USD	36.674.309	28,26	35.767.135	25,47	40.168.415	24,00
A3 q HAUD	3.966	11,38	3.449	10,46	3.050	10,40
A3 q USD	5.100.091	15,82	5.399.226	14,54	5.856.257	14,28
A5m USD	690.044	8,26	2.971	7,67	2.800	7,67
B1 q USD	28.160	19,96	25.585	18,15	24.544	17,43
B2 USD	91.641	22,53	82.991	20,40	78.989	19,42
E2 HEUR	1.405.369	13,74	1.336.725	12,54	1.140.012	12,16
E3 q HEUR	521.891	9,10	390.198	8,47	301.846	8,56
F2 USD	4.091	13,64	3.664	12,21	3.409	11,36
F3m USD	4.091	12,25	3.663	11,21	3.410	10,87
G2 USD	4.585	15,28	4.101	13,67	3.808	12,69
H1 q GBP	318.209	19,49	626.375	17,44	1.701.213	18,03
H1 q HGBP	85.064	12,93	153.476	11,77	137.526	11,37
H1 q USD	2.604.593	13,85	2.505.113	12,59	1.068.191	12,09
H2 USD	7.020.121	16,91	6.567.382	15,14	9.924.568	14,09
I1 q USD	78.034.001	20,95	82.829.122	19,04	89.017.363	18,29
I2 HEUR	1.387.679	22,07	1.445.537	19,98	1.163.658	19,08
I2 USD	40.995.117	15,89	36.658.034	14,25	37.028.283	13,28
T2 USD	71.867	11,89	3.215	10,72	–	–

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	2,24%	2,22%	2,18%
A2 USD	2,24%	2,22%	2,19%
A3q HAUD	2,25%	2,16%	2,01%
A3q USD	2,24%	2,22%	2,18%
A5m USD	2,22%	2,18%	2,05%
B1q USD	3,24%	3,22%	3,20%
B2 USD	3,23%	3,22%	3,18%
E2 HEUR	2,73%	2,72%	2,69%
E3q HEUR	2,73%	2,72%	2,68%
F2 USD	0,98%	0,96%	0,85%
F3m USD	0,98%	0,96%	0,85%
G2 USD	0,76%	0,74%	0,63%
H1q GBP	0,98%	0,96%	0,91%
H1q HGBP	0,98%	0,95%	0,91%
H1q USD	0,98%	0,95%	0,92%
H2 USD	0,98%	0,95%	0,91%
I1q USD	1,18%	1,15%	1,11%
I2 HEUR	1,18%	1,15%	1,09%
I2 USD	1,18%	1,15%	1,12%
T2 USD	3,20%	3,25%	–

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklassen A3q HAUD und H1q HGBP können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A3q HAUD	–	0,08771	–	–	0,12177	–
A3q USD	–	0,12936	–	–	0,17278	–
A5m USD	0,04224	0,03813	0,03588	0,04371	0,04026	0,03967
B1q USD	–	0,01221	–	–	0,06166	–
E3q HEUR	–	0,07454	–	–	0,09979	–
F3m USD	0,06253	0,01401	0,06138	0,04342	0,02860	0,04172
H1q GBP	–	0,11241	–	–	0,16337	–
H1q HGBP	–	0,07512	–	–	0,10967	–
H1q USD	–	0,08151	–	–	0,11722	–
I1q USD	–	0,11397	–	–	0,16736	–

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	11,69	14,18	10,77	2,83	5,78
FTSE EPRA Nareit Global REIT Index	11,63	14,95	9,33	2,41	–[1]

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	3,78
FTSE EPRA Nareit Global REIT Index	2,41

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	14,18	10,77	7,48	(3,79)	(12,10)
FTSE EPRA Nareit Global REIT Index	14,95	9,58	3,75	(3,27)	(10,89)
H2 USD (Brutto)	15,26	11,78	8,47	(2,91)	(11,31)
FTSE EPRA Nareit Global REIT Index	14,95	9,58	3,75	(3,27)	(10,89)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 30. September 2003 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 15. Dezember 2017 von der Anteilsklasse I1q USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

[1]Die Benchmarkrendite ist nicht angegeben, da das Auflegungsdatum der Klasse vor dem Auflegungsdatum der Benchmark liegt.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Simon Property Group, Inc., REIT	59.520	11.473.734
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	43.811	5.774.079
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	126.377	5.720.455
Tanger, Inc., REIT	141.551	5.598.146
Janus Living, Inc., REIT	138.941	3.107.352
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	21.935	3.025.405
GPT Group (The)	750.498	2.731.279
Stockland, REIT	830.367	2.515.811
Montea NV, REIT	22.000	1.887.355
National Healthcare Properties, Inc.	144.065	1.728.780
Link REIT	355.400	1.724.454
Highwoods Properties, Inc., REIT	69.275	1.525.603
Hongkong Land Holdings Ltd.	185.200	1.507.437
Sirius Real Estate Ltd., REIT	1.100.000	1.438.351
Primary Health Properties plc	900.000	1.261.324
Goodman Group, REIT	60.764	1.244.574
Aedifica SA, REIT	13.400	1.146.495
Digital Realty Trust, Inc., REIT	5.831	1.104.454
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	541.800	986.885
Sabra Health Care REIT, Inc.	40.935	741.341
Welltower, Inc., REIT, REIT	3.593	684.906

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Macerich Co. (The), REIT	295.793	6.447.389
Sabra Health Care REIT, Inc.	348.480	6.384.217
AvalonBay Communities, Inc., REIT	37.559	6.247.125
American Homes 4 Rent, REIT	192.940	6.159.184
Federal Realty Investment Trust	47.799	5.850.150
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	278.233	5.017.978
Stockland, REIT	1.359.645	4.599.103
Highwoods Properties, Inc., REIT	107.432	3.093.298
Digital Realty Trust, Inc., REIT	13.069	2.516.816
GPT Group (The)	750.498	2.468.655
Site Centers Corp., REIT	392.649	2.096.943
National Healthcare Properties, Inc.	144.065	1.930.753
Warehouses De Pauw CVA	60.717	1.811.528
Eurocommercial Properties NV, REIT	40.700	1.230.908
Keppel DC REIT	663.764	1.209.385
Primary Health Properties plc	900.000	1.202.599
Safestore Holdings plc, REIT	128.343	1.130.291
Prologis, Inc., REIT	8.306	1.099.523
CubeSmart, REIT	27.172	1.069.066
Scentre Group, REIT	351.329	984.863
Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	62.711	916.718
Hammerson plc, REIT	180.000	842.466
Hongkong Land Holdings Ltd.	99.200	818.905
Japan Metropolitan Fund Invest, REIT	1.091	784.814
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	5.844	756.257
UNITE Group plc (The), REIT	105.166	747.347

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, positive, gleichmäßige Renditen zu bieten (die jedoch nicht garantiert sind), die über denen liegen, die mit geldmarktnahen Einlagen erzielt würden.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index[1] 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 mit kurzer Duration und beliebiger Qualität, einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypothekenbesicherten Wertpapieren von staatlichen oder privaten Emittenten. Die Gesamtduration des Fonds beträgt in der Regel weniger als zwei Jahre und kann zeitweise auch eine negativ sein. Der Fonds kann direkt oder über Derivate (komplexe Finanzinstrumente) investieren.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte investieren, darunter andere Arten von Anleihen beliebiger Emittenten, Vorzugsaktien, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Der Fonds darf unter bestimmten Marktbedingungen über 35 % seines Vermögens in Staatsanleihen eines Emittenten anlegen. Der Fonds wird nicht mehr als 15 % seines Vermögens in Hochzinsanleihen (Non-Investment-Grade-Anleihen) investieren und wird niemals in Anleihen investieren, die niedriger als B- oder B3 (Rating einer Kreditagentur) bewertet sind, bzw. falls sie nicht bewertet sind, deren Qualität von den Unteranlageberatern als vergleichbar angesehen wird.

Die Unteranlageberater können 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 ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Die Unteranlageberater haben bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

[1]Der Referenzindex für diesen Fonds wurde mit Wirkung zum 21. November 2025 vom FTSE 3-Month US Treasury Bill Index zum ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index geändert.

Überblick über den Fonds

Daniel Siluk und Addison Maier, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse G2 USD eine Rendite von 1,90 % (netto) und 2,05 % (brutto), verglichen mit 1,74 % für die Benchmark des Fonds, den ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 2,75 %.

Die Renditen wurden vor allem durch die Erträge (Carry) aus den Kernpositionen des Fonds in Form von kurzfristigen Unternehmensanleihen bestimmt. Durch eine Positionierung zur Absicherung des Zinsrisikos konnten sie zusätzlich gesteigert werden. Dies steht im Einklang mit dem Ziel des Fonds, über Marktzyklen hinweg stetige Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt zu bieten und eine beständige, moderate Outperformance der Benchmark zu erreichen.

Die Wertentwicklung erfolgte vor dem Hintergrund des militärischen Konflikts im Nahen Osten, des durch Energiepreise bedingten Inflationsdrucks und sich verändernder Zinsaussichten. Da sich der US-Arbeitsmarkt und die US-Wirtschaft als widerstandsfähig erwiesen haben und durch umfangreiche Investitionen in das Ökosystem der künstlichen Intelligenz (KI) gestützt wurden, erzielten US-Unternehmensanleihen mit kurzer Duration (geringer Zinssensitivität) eine bessere Wertentwicklung als ihre staatlichen Pendants mit ähnlicher Laufzeit. Während die Zinssätze in der Eurozone, in Japan und in Australien erhöht wurden, blieb die Federal Funds Rate mit 3,50–3,75 % unverändert. Nachdem der Futures-Markt zu Beginn des Jahres 2026 noch mit einer weiteren Zinssenkung gerechnet hatte – nach bereits drei Zinssenkungen gegen Ende 2025 – hat er inzwischen eine Erhöhung der US-Zinsen in diesem Jahr eingepreist. Im Zuge dieser Umkehr der Zinserwartungen stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen stärker als die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen, wodurch sich die Zinsstrukturkurve abflachte. Der neue Vorsitzende der US-Notenbank, Kevin Warsh, trug dazu bei, diesen Trend zu verstärken, indem er der Senkung der Inflation auf das Zielniveau Priorität höchste einräumte. Er deutete zudem an, dass die Geldpolitik weniger vorhersehbar werden würde, indem er es ablehnte, eine Forward-Rate-Guidance zu geben.

Während sich der Konflikt zwischen den USA und dem Iran hinzieht, leiden weltweit weiterhin Regionen, die von Kohlenwasserstoffimporten abhängig sind, unter einer durch den Energiesektor verursachten Inflation. Die USA sehen sich mit einer anderen Ursache für den Aufwärtsdruck auf die Preise konfrontiert: Der Ausbau der KI-Infrastruktur verschärft den Wettbewerb um Ressourcen und Arbeitskräfte. Der Markt hat zwar begonnen, höhere Zinsen einzupreisen, wir sind jedoch der Ansicht, dass er möglicherweise immer noch nicht in vollem Umfang berücksichtigt, in welchem Ausmaß und über welchen Zeitraum die Inflation über dem Zielwert bleiben könnte. Der Anstieg der Renditen könnte einige Anleger dazu verleiten, bei der Duration aggressiver vorzugehen. Wir sind noch nicht so weit. Angesichts der immer wieder aufgenommenen und dann wieder abgebrochenen Verhandlungen – und der Feindseligkeiten – zwischen den USA und dem Iran gehen wir davon aus, dass die Energiepreise auf einem erhöhten Niveau bleiben werden. Die Anleger richten ihr Augenmerk zudem auf die möglichen inflationären Auswirkungen der Investitionen in die KI-Infrastruktur. Auf allgemeinerer Ebene wächst das US-Haushaltsdefizit weiter, während Europa seine Haushaltsdisziplin lockert.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Überblick über den Fonds (Fortsetzung)

Daher bevorzugen wir es, im Großteil des Anleiheuniversums der Industrieländer eine konservative Position beizubehalten und gleichzeitig Carry-Erträge zu erzielen, die am vorderen Ende der Zinskurve seit Jahren weitgehend ausgeblieben sind. Da Unternehmensanleihen derzeit hoch bewertet sind und daher nur wenig Spielraum haben, um höhere Zinsen abzufedern, empfehlen wir, nach Kreditrisiken in Ländern zu suchen, deren Wirtschaft sich entweder verlangsamt oder nur begrenzt von der durch Energieimporte bedingten Inflation betroffen ist. Angesichts der Möglichkeit höherer Leitzinsen können auch variabel verzinsliche Anlagen, insbesondere im Bereich der verbrieften Instrumente, in Betracht gezogen werden.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Short Duration Income Fund.

Juli 2026

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

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	101.120.372	115.480.816
Barmittel und Devisen	916.623	1.441.462
Bareinschüsse	200.208	66.668
Barsicherheiten	380.000	380.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	416.485	–
Verkaufte Fondsanteile	–	160.014
Zinsen	944.413	1.192.660
Forderungen an den Investment-Manager	17.172	20.458
Summe Aktiva	**103.995.273**	**118.742.078**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	133.660	662.646
Bareinschüsse	155.930	22.168
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.176.438	249.917
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	236	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	1.591	351.881
Anlageverwaltungsgebühren	26.700	32.151
Anlegerbetreuungsgebühren	461	567
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	8.880	12.832
Managementgebühren	1.743	2.114
Aufgelaufene Kosten	75.662	53.423
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**1.581.301**	**1.387.699**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**102.413.972**	**117.354.379**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	2.705.448	2.876.240
Sonstige Erträge	132.162	136.899
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.222.159)	2.959.303
Anlageerträge insgesamt	**1.615.451**	**5.972.442**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	176.721	183.135
Anlegerbetreuungsgebühren	2.963	3.404
Managementgebühren	13.264	13.732
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	40.634	38.701
Depotbankgebühren	15.746	13.849
Honorare der Abschlussprüfer	14.342	9.921
Veröffentlichungskosten	50	89
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	9.243	8.007
Sonstige Gebühren	33.315	23.154
Aufwendungen insgesamt	**306.278**	**293.992**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(82.933)**	**(68.000)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**223.345**	**225.992**
Nettobetriebsgewinn	**1.392.106**	**5.746.450**
Finanzierungskosten:		
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(79.272)	(115.771)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**1.312.834**	**5.630.679**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.312.834	5.630.679
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	3.777.626	3.564.894
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(20.030.867)	(9.356.458)
Verwässerungsanpassung	–	43
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(16.253.241)**	**(5.791.521)**
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(14.940.407)	(160.842)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	117.354.379	118.194.215
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**102.413.972**	**118.033.373**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 11,38% USD 13.352.583)			
180.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,0254 %, fällig am 15.02.43	0,18	180.541
190.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,6254 %, fällig am 15.02.43	0,19	192.254
537.397	BX Trust, 4,8254 %, fällig am 15.05.38	0,53	539.146
81.376	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,3278 %, fällig am 25.07.43	0,08	81.559
3.876	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1278 %, fällig am 25.10.43	0,00	3.879
158.746	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,6778 %, fällig am 25.01.44	0,15	158.678
25.763	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,7278 %, fällig am 25.02.44	0,03	25.765
198.667	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1778 %, fällig am 25.10.41	0,19	198.818
419.267	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.05.44	0,41	420.778
135.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2278 %, fällig am 25.02.45	0,13	135.504
255.200	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1278 %, fällig am 25.05.45	0,25	255.986
561.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5778 %, fällig am 25.03.44	0,55	565.110
130.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8778 %, fällig am 25.03.45	0,13	131.474
308.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2278 %, fällig am 25.07.45	0,30	308.736
206.438	DB Master Finance LLC, 4,0300 %, fällig am 20.11.47	0,20	204.324
86.905	DB Master Finance LLC, 2,4930 %, fällig am 20.11.51	0,08	81.969
456.103	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 2,6620 %, fällig am 25.04.51	0,42	433.352
300.000	FCT Noria, 3,3920 %, fällig am 25.07.43	0,34	343.658
100.000	Idun European Loan Conduit No. 42 Sarl, fällig am 28.07.38	0,11	114.607
483.631	Liberty, 5,5050 %, fällig am 25.05.32	0,33	335.859
439.708	Metro Finance Trust, 5,5525 %, fällig am 17.09.30	0,30	305.485
1.327.122	NOW Trust, 5,7000 %, fällig am 14.06.32	0,90	922.436
513.564	NOW Trust, 5,4500 %, fällig am 14.02.34	0,35	355.932
250.407	Plenti Auto ABS, 5,3988 %, fällig am 12.08.33	0,17	173.818
368.135	Plenti PL-Green ABS Trust, 5,7063 %, fällig am 11.06.35	0,25	255.465
591.692	Plenti PL-Green ABS Trust, 5,4863 %, fällig am 11.04.36	0,40	410.420
424.732	Plenti PL-Green ABS Trust, 5,7063 %, fällig am 11.11.36	0,29	294.448
424.732	Plenti PL-Green ABS Trust, 6,0063 %, fällig am 11.11.36	0,29	294.894
670.862	RAF ABS, 5,2612 %, fällig am 09.12.31	0,45	464.913
262.130	Resimac Bastille Trust, 5,6500 %, fällig am 13.09.55	0,18	182.095
500.000	RESIMAC Premier, 5,4225 %, fällig am 11.02.58	0,34	346.942
205.260	RMAC Securities No. 1 plc, 4,0382 %, fällig am 12.06.44	0,26	268.624
539.780	Subway Funding LLC, 5,2460 %, fällig am 30.07.54	0,51	527.185
600.850	Subway Funding LLC, 6,0280 %, fällig am 30.07.54	0,59	603.435
1.240.874	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	1,21	1.237.160
159.165	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,14	148.375
250.000	Trafigura Securitisation Finance plc, 5,1200 %, fällig am 15.12.29	0,24	250.089
176.023	UK Logistics DAC, 5,3977 %, fällig am 17.05.34	0,23	234.752
200.000	UK Logistics DAC, 5,0864 %, fällig am 15.08.36	0,26	265.761
98.014	United Airlines Pass-Through Trust, 5,8750 %, fällig am 15.10.27	0,10	99.160
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**12,06**	**12.353.386**
Organismen für gemeinsame Anlagen (2025: 2,14% USD 2.508.157)			
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
214.585	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, Klasse Z Acc USD Hedged[1]	2,51	2.572.962
	Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt	**2,51**	**2.572.962**
Commercial Papers (2025: 3,96% USD 4.648.694)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
2.900.000	Fidelity National Information Services, Inc., fällig am 07.07.26	2,83	2.897.795
Lebensmittelprodukte			
950.000	Conagra Brands, Inc., fällig am 01.07.26	0,93	949.896
Gesundheitsanbieter & -dienste			
750.000	HCA, Inc., fällig am 02.07.26	0,73	749.918
1.350.000	HCA, Inc., fällig am 01.07.26	1,32	1.349.847
		2,05	2.099.765
Fachhandel			
700.000	AutoNation, Inc., fällig am 01.07.26	0,68	699.921
	Summe Commercial Papers	**6,49**	**6.647.377**
Unternehmensanleihen (2025: 78,65% USD 92.293.106)			
Australien			
Automobilsektor			
570.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 5,3000 %, fällig am 09.02.27	0,39	394.308
Banken			
1.200.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5,5450 %, fällig am 15.01.35	0,81	831.194
950.000	Bank Australia Ltd., 5,8731 %, fällig am 30.10.26	0,64	659.489
1.450.000	Bank Australia Ltd., 5,9825 %, fällig am 22.02.27	0,98	1.009.258
500.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,8166 %, fällig am 14.10.31	0,34	346.753
1.500.000	Commonwealth Bank of Australia, 5,7727 %, fällig am 20.08.31	1,01	1.039.480
1.400.000	Credit Union Australia Ltd., 5,9500 %, fällig am 23.10.26	0,95	972.343
900.000	Credit Union Australia Ltd., 6,0818 %, fällig am 09.02.27	0,61	626.960
2.000.000	Heritage and People's Choice Ltd., 6,0350 %, fällig am 08.02.27	1,36	1.392.496
900.000	Heritage and People's Choice Ltd., 6,8733 %, fällig am 16.09.31	0,61	623.819
1.510.000	National Australia Bank Ltd., 6,4743 %, fällig am 18.11.31	1,03	1.050.791

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
850.000	Teachers Mutual Bank Ltd., 5,7666 %, fällig am 21.06.27	0,58	591.958
100.000	Westpac Banking Corp., 5,6618 %, fällig am 11.11.27	0,07	69.999
700.000	Westpac Banking Corp., 6,7689 %, fällig am 23.06.33	0,49	497.343
100.000	Westpac Banking Corp., 6,3425 %, fällig am 03.04.34	0,07	70.768
500.000	Westpac Banking Corp., 5,3510 %, fällig am 12.02.35	0,34	344.094
		9,89	10.126.745
Kapitalmärkte			
600.000	Macquarie Bank Ltd., 6,4128 %, fällig am 01.03.34	0,41	423.855
Diversifizierte REITs			
1.200.000	VER Finco Pty. Ltd., 2,4000 %, fällig am 21.09.28	0,76	779.957
Stromversorger			
1.250.000	ElectraNet Pty. Ltd., 2,4737 %, fällig am 15.12.28	0,79	810.984
1.100.000	Network Finance Co. Pty. Ltd., 2,2500%, fällig am 11.11.26	0,74	754.396
		1,53	1.565.380
Finanzdienstleistungen			
330.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 8,2733 %, fällig am 16.03.28	0,23	237.578
950.000	Newcastle Greater Mutual Group Ltd., 6,2943 %, fällig am 14.02.29	0,66	671.913
		0,89	909.491
Versicherungen			
1.200.000	Insurance Australia Group Ltd., 6,9166 %, fällig am 15.12.36	0,82	836.337
430.000	Suncorp Group Ltd., 6,8147 %, fällig am 27.06.34	0,30	306.645
250.000	Suncorp Group Ltd., 6,7628 %, fällig am 01.06.37	0,17	175.088
		1,29	1.318.070
Maschinen			
1.670.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 5,8000 %, fällig am 13.07.26	1,13	1.156.470
970.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 5,4000 %, fällig am 17.05.27	0,65	671.546
		1,78	1.828.016
Transportinfrastruktur			
1.090.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,4500%, fällig am 20.11.26	0,73	747.148
1.000.000	Lonsdale Finance Pty. Ltd., 2,1000%, fällig am 15.10.27	0,65	665.431
		1,38	1.412.579
Bermuda			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
546.000	Carnival Corp., 5,1250 %, fällig am 01.05.29	0,53	545.418
Versicherungen			
100.000	Athora Holding Ltd., 6,6250 %, fällig am 16.06.28	0,12	119.508
Kanada			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
169.000	Element Fleet Management Corp., 4,8000 %, fällig am 29.05.29	0,16	168.621
Öl, Gas & Treibstoffe			
405.000	Enbridge, Inc., 3,2000 %, fällig am 08.06.27	0,28	285.843
Kaimaninseln			
Konsumentenkredite			
600.000	GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	0,61	621.313
38.000	GGAM Finance Ltd., 5,8750 %, fällig am 15.03.30	0,04	38.135
		0,65	659.448
Dänemark			
Banken			
1.040.000	Danske Bank A.S, 5,4270 %, fällig am 01.03.28	1,02	1.046.723
Frankreich			
Banken			
910.000	Societe Generale SA, 5,2500 %, fällig am 19.02.27	0,89	914.514
Deutschland			
Autoteile			
500.000	Schaeffler AG, 4,2500 %, fällig am 01.04.28	0,57	577.819
Guernsey			
Geschlossene Fonds			
1.000.000	Pershing Square Holdings Ltd., 3,2500 %, fällig am 15.11.30	0,90	920.616
Irland			
Banken			
500.000	Permanent TSB Group Holdings plc, 6,6250 %, fällig am 30.06.29	0,59	607.620
Italien			
Banken			
500.000	Intesa Sanpaolo SpA, 5,0000 %, fällig am 29.06.30	0,49	500.659
Luxemburg			
Elektronische Geräte und Komponenten			
320.000	nVent Finance Sarl, 4,5500 %, fällig am 15.04.28	0,31	318.798
Niederlande			
Konsumentenkredite			
500.000	Volkswagen Financial Services NV, 6,5000 %, fällig am 18.09.27	0,66	675.284
Pharma			
483.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,7500 %, fällig am 01.03.28	0,48	494.532
Singapur			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
350.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 9,6250 %, fällig am 01.12.32	0,38	386.160
Spanien			
Banken			
400.000	Banco Santander SA, 6,5270 %, fällig am 07.11.27	0,39	402.881
Supranational			
Passagierfluggesellschaften			
616.667	Delta Air Lines, Inc., 4,7500 %, fällig am 20.10.28	0,60	616.237

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Vereinigtes Königreich			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
575.000	Rolls-Royce plc, 5,7500 %, fällig am 15.10.27	0,57	582.260
Banken			
380.000	Barclays plc, 5,0860 %, fällig am 25.02.29	0,37	382.187
260.000	Lloyds Banking Group plc, 6,1637 %, fällig am 06.03.30	0,18	182.968
202.000	Santander UK Group Holdings plc, 4,3200 %, fällig am 22.09.29	0,20	199.925
		0,75	765.080
Kapitalmärkte			
237.000	Marex Group plc, 5,8290 %, fällig am 08.05.28	0,23	238.708
380.000	Marex Group plc, 5,6800 %, fällig am 21.04.31	0,37	380.307
		0,60	619.015
Konsumentenkredite			
415.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 5,2000 %, fällig am 27.03.28	0,40	416.339
Finanzdienstleistungen			
940.000	Nationwide Building Society, 4,0000 %, fällig am 14.09.26	0,92	939.072
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
100.000	Logicor UK plc, 1,8750 %, fällig am 17.11.26	0,13	131.468
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
495.000	Boeing Co. (The), 6,2590 %, fällig am 01.05.27	0,49	501.656
Automobilsektor			
1.101.000	General Motors Co., 5,3500 %, fällig am 15.04.28	1,09	1.112.617
920.000	Hyundai Capital America, 4,7581 %, fällig am 18.09.28	0,90	924.414
		1,99	2.037.031
Banken			
1.185.000	Bank of America Corp., 1,7340 %, fällig am 22.07.27	1,16	1.183.211
200.000	Bank of America Corp., 5,9330 %, fällig am 15.09.27	0,20	200.594
550.000	Capital One NA, 5,9740 %, fällig am 09.08.28	0,55	560.969
250.000	First-Citizens Bank & Trust Co., 5,0970 %, fällig am 13.07.29	0,24	250.369
850.000	JPMorgan Chase & Co., 4,9790 %, fällig am 22.07.28	0,83	853.826
		2,98	3.048.969
Baumaterial			
256.000	Amrize Finance US LLC, 4,7000 %, fällig am 07.04.28	0,25	256.457
570.000	JH North America Holdings, Inc., 5,8750 %, fällig am 31.01.31	0,56	573.109
		0,81	829.566
Kapitalmärkte			
32.000	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	0,03	32.328
147.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	0,14	145.200
290.000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,1250 %, fällig am 15.02.27	0,28	284.537
222.000	Blue Owl Capital Corp., 3,4000 %, fällig am 15.07.26	0,22	221.844
170.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,16	167.250
134.000	Blue Owl Credit Income Corp., 3,1250 %, fällig am 23.09.26	0,13	133.393
160.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,16	159.239
375.000	Blue Owl Technology Finance Corp., 6,5000 %, fällig am 15.10.29	0,36	371.598
250.000	Citadel Securities Global Holdings LLC, 5,5000 %, fällig am 18.06.30	0,25	253.278
285.000	Golub Capital BDC, Inc., 2,0500 %, fällig am 15.02.27	0,27	278.827
600.000	Jane Street Group, 4,5000 %, fällig am 15.11.29	0,57	585.206
142.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,14	146.893
580.000	LPL Holdings, Inc., 5,7000 %, fällig am 20.05.27	0,57	584.506
1.010.000	LPL Holdings, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.11.27	0,98	1.005.383
161.000	LPL Holdings, Inc., 4,9000 %, fällig am 03.04.28	0,16	161.140
1.180.000	Morgan Stanley, 4,5637 %, fällig am 18.10.29	1,16	1.184.666
		5,58	5.715.288
Chemie			
70.000	FMC Corp., 8,0000 %, fällig am 01.06.31	0,07	72.904
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
118.000	Mobility Global, Inc., 5,0500 %, fällig am 15.06.29	0,12	118.223
72.000	Mobility Global, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.06.31	0,07	72.803
		0,19	191.026
Kommunikationsausrüstung			
595.000	Ciena Corp., 4,0000 %, fällig am 31.01.30	0,55	568.275
Konsumentenkredite			
377.000	Capital One Financial Corp., 7,1490 %, fällig am 29.10.27	0,37	380.034
300.000	Capital One Financial Corp., 5,2470 %, fällig am 26.07.30	0,30	303.222
910.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,1250 %, fällig am 05.11.26	0,89	911.146
565.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8000 %, fällig am 05.03.27	0,56	567.994
285.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 5,8500 %, fällig am 17.05.27	0,28	287.210
570.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,9180 %, fällig am 20.03.28	0,56	577.229
132.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,0000 %, fällig am 15.07.27	0,13	132.756
602.000	OneMain Finance Corp., 3,5000%, fällig am 15.01.27	0,58	597.189
612.000	Stellantis Financial Services US Corp., 4,9500 %, fällig am 15.09.28	0,59	607.728
		4,26	4.364.508
Diversifizierte REITs			
350.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,34	351.856
1.135.000	VICI Properties LP, 4,5000 %, fällig am 01.09.26	1,11	1.134.370
		1,45	1.486.226
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
411.000	Space Exploration Technologies Corp., 5,3500 %, fällig am 15.07.31	0,40	410.035

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Stromversorger			
1.079.000	NRG Energy, Inc., 2,4500 %, fällig am 02.12.27	1,02	1.043.699
210.000	Vistra Operations Co, LLC, 5,0500 %, fällig am 30.12.26	0,21	210.318
600.000	Vistra Operations Co, LLC, 3,7000 %, fällig am 30.01.27	0,58	596.844
216.000	Vistra Operations Co. LLC, 4,3000 %, fällig am 15.10.28	0,21	213.579
		2,02	2.064.440
Elektrische Ausrüstung			
350.000	Molex Electronic Technologies LLC, 4,7500 %, fällig am 30.04.28	0,34	350.478
300.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,30	306.432
		0,64	656.910
Unterhaltung			
282.000	Live Nation Entertainment, Inc., 6,5000 %, fällig am 15.05.27	0,28	282.124
1.235.000	Walt Disney Co. (The), 3,0570 %, fällig am 30.03.27	0,85	872.002
		1,13	1.154.126
Finanzdienstleistungen			
1.151.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 6,0500 %, fällig am 15.01.28	1,14	1.166.255
805.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,6250 %, fällig am 15.11.28	0,77	794.316
285.000	Atlas Warehouse Lending Co, LP, 6,2500 %, fällig am 15.01.30	0,29	293.655
550.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.12.29	0,56	572.329
555.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.30	0,55	564.794
149.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.31	0,15	152.285
		3,46	3.543.634
Bodentransport			
375.000	Penske Truck Leasing Co, LP, 5,3500 %, fällig am 12.01.27	0,37	376.261
Medizinische Geräte & Bedarf			
110.000	Medline Borrower LP, 3,8750 %, fällig am 01.04.29	0,10	106.881
250.000	Medline Borrower LP, 5,2500 %, fällig am 01.10.29	0,24	248.599
344.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 25.02.27	0,34	346.240
		0,68	701.720
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.775.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	1,73	1.767.774
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
111.000	Beazer Homes USA, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.01.32	0,11	111.576
277.000	KB Home, 6,8750 %, fällig am 15.06.27	0,27	279.217
261.000	LGI Homes, Inc., 8,7500 %, fällig am 15.12.28	0,27	269.872
285.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.28	0,28	288.306
		0,93	948.971
Versicherungen			
1.500.000	Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27	1,01	1.032.979
223.000	F&G Global Funding, 4,6500 %, fällig am 08.09.28	0,21	220.452
611.000	F&G Global Funding, 4,5000 %, fällig am 09.01.29	0,59	601.043
		1,81	1.854.474
IT-Dienstleistungen			
282.000	AP Core Holdings II LLC, 11,0000 %, fällig am 15.05.31	0,29	295.373
1.204.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	1,15	1.175.016
118.000	CoreWeave, Inc., 9,7500 %, fällig am 01.10.31	0,11	117.823
176.000	CoreWeave, Inc., 9,6250 %, fällig am 15.07.32	0,17	173.589
		1,72	1.761.801
Maschinen			
570.000	Esab Corp., 6,2500 %, fällig am 15.04.29	0,57	579.046
176.000	Esab Corp., 5,6250 %, fällig am 01.04.31	0,17	176.631
541.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,54	553.958
		1,28	1.309.635
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
198.000	Starwood Property Trust, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.08.29	0,19	198.713
Öl, Gas & Treibstoffe			
839.000	Cheniere Energy, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.10.28	0,82	837.151
610.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,60	610.367
610.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,58	597.959
726.000	Hess Midstream Operations LP, 5,8750 %, fällig am 01.03.28	0,71	731.521
665.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,65	664.003
590.000	ITT Holdings LLC, 6,5000 %, fällig am 01.08.29	0,57	583.422
		3,93	4.024.423
Passagierfluggesellschaften			
240.000	United Airlines, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.04.29	0,23	236.826
Software			
415.000	Oracle Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.27	0,40	406.829
350.000	Oracle Corp., 4,8000 %, fällig am 03.08.28	0,34	349.326
		0,74	756.155
Spezialisierte REITs			
363.000	Millrose Properties, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.08.30	0,36	368.155
Handelsgesellschaften & Händler			
900.000	Aviation Capital Group LLC, 1,9500 %, fällig am 20.09.26	0,87	895.153
326.000	QXO Building Products, Inc., 6,5000 %, fällig am 15.07.31	0,32	332.431
375.000	Sumisho Air Lease Corp., 1,8750 %, fällig am 15.08.26	0,37	373.803
		1,56	1.601.387
USA			
Automobilsektor			
825.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 4,9000 %, fällig am 14.08.26	0,81	825.408
400.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 5,7000 %, fällig am 12.09.26	0,39	400.943
		1,20	1.226.351

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Finanzdienstleistungen			
1.000.000	Computershare US, Inc., 3,1470 %, fällig am 30.11.27	0,66	671.607
Metalle & Bergbau			
352.000	Glencore Funding LLC, 4,9070 %, fällig am 01.04.28	0,34	353.616
Öl, Gas & Treibstoffe			
221.000	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 4,8050 %, fällig am 16.09.28	0,22	221.399
	Unternehmensanleihen insgesamt	**74,68**	**76.476.178**
Staatsanleihen (2025: 0,00% USD 998)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
1.000	0,0000 %, fällig am 16.07.26	0,00	998
	Staatsanleihen insgesamt	**0,00**	**998**
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 2,17% USD 2.550.523)			
Freddie Mac			
606.371	5,1278 %, fällig am 25.10.41	0,59	606.906
1.496	4,4778 %, fällig am 25.11.41	0,00	1.496
161.778	6,5278 %, fällig am 25.04.42	0,16	164.116
8.266	5,7778 %, fällig am 25.09.42	0,01	8.288
35.252	5,6278 %, fällig am 25.05.43	0,03	35.437
120.884	5,6278 %, fällig am 25.06.43	0,12	121.069
46.348	5,4778 %, fällig am 25.11.43	0,05	46.543
62.661	4,9778 %, fällig am 25.02.44	0,06	62.711
29.753	4,8778 %, fällig am 25.03.44	0,03	29.769
397.253	5,4278 %, fällig am 25.08.44	0,39	399.316
54.163	5,0778 %, fällig am 25.10.44	0,05	54.165
144.343	5,2778 %, fällig am 25.02.45	0,14	144.511
294.890	5,1278 %, fällig am 25.05.45	0,29	295.302
		1,92	1.969.629
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**1,92**	**1.969.629**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 99.025.269)		**97,66**	**100.020.530**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,02% USD 24.896)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
USD	28.403.015	AUD	39.900.000	27.613.050	24. Jul. 26	0,77	789.965
Citibank							
USD	29.629	NZD	50.000	28.421	24. Jul. 26	0,00	1.208
J.P. Morgan							
EUR[2]	2.966.339	USD	3.377.116	3.402.361	30. Sep. 26	0,02	25.245
GBP[2]	9.815	USD	12.904	13.020	30. Sep. 26	0,00	116
SGD[2]	35.832.304	USD	27.777.795	27.876.383	30. Sep. 26	0,10	98.588
USD	1.658.502	EUR	1.400.000	1.601.151	24. Jul. 26	0,06	57.351
Morgan Stanley							
USD	1.810.083	CAD	2.480.000	1.750.442	24. Jul. 26	0,06	59.641
State Street							
USD	1.505.521	GBP	1.110.000	1.472.335	24. Jul. 26	0,03	33.186
UBS							
AUD	439.510	USD	302.891	304.166	24. Jul. 26	0,00	1.275
USD	350.610	AUD	500.000	346.029	24. Jul. 26	0,01	4.581
USD	266.820	GBP	200.000	265.285	24. Jul. 26	0,00	1.535
Summe						**1,05**	**1.072.691**

Futures[3] (2025: 0,02% USD 20.214)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	4	US 2 Year Note September, 2026	0,00	436
Summe			**0,00**	**436**

Zins-Swaps[4] (2025: 0,07% USD 80.352)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Spread von 3,56 % auf den Nominalwert	Fest	4.119.000	21. Okt. 26	0,01	5.912
Citigroup	Spread von 3,45 % auf den Nominalwert	Fest	5.300.000	17. Feb. 27	0,01	9.895
Citigroup	Spread von 3,14 % auf den Nominalwert	Fest	4.700.000	28. Apr. 27	0,00	2.702
Citigroup	Spread von 3,24 % auf den Nominalwert	Fest	4.700.000	01. Mai 27	0,00	4.873
Citigroup	Spread von 3,14 % auf den Nominalwert	Fest	4.300.000	25. Mai 27	0,00	2.183
Summe					**0,02**	**25.565**

Swaptions (2025: 0,00% USD 1.293)

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markit CDX North American Investment Grade Index Series 46-V1 Zahlung von USD 0– %	16.400.000	15. Juli 26	0,00	1.150
Summe				**0,00**	**1.150**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**98,73**	**101.120.372**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,53) % (617.265) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America							
JPY	82.700.000	USD	512.833	509.775	29. Juli 26	0,00	(3.058)
Barclays							
CAD	756.050	USD	552.508	533.638	24. Jul. 26	(0,02)	(18.870)
HSBC							
AUD	2.840.000	USD	2.009.485	1.965.441	24. Jul. 26	(0,04)	(44.044)
USD	347.111	EUR	304.833	348.632	24. Jul. 26	0,00	(1.521)
J.P. Morgan							
AUD	600.000	USD	434.870	415.234	24. Jul. 26	(0,02)	(19.636)
Morgan Stanley							
AUD	330.000	USD	233.595	228.379	24. Jul. 26	(0,01)	(5.216)
USD	511.060	AUD	740.000	512.069	29. Juli 26	0,00	(1.009)
State Street							
AUD	200.000	USD	143.250	138.411	24. Jul. 26	(0,01)	(4.839)
Summe						**(0,10)**	**(98.193)**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Futures (2025: (0,02) % (26.952) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan	(62)	Australia 3 Year Bond September, 2026	(0,02)	(23.967)
J.P. Morgan	(11)	Canada 2 Year Bond September, 2026	0,00	(1.806)
J.P. Morgan	(9)	Euro-Schatz September, 2026	0,00	(1.757)
Goldman Sachs	(35)	US 5 Year Note September, 2026	(0,01)	(7.554)
Summe			**(0,03)**	**(35.084)**

Zinsswaps (2025: (0,02) % (18.034) USD)

Swaptions (2025: 0,00% USD (395))

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markit CDX North American Investment Grade Index Series 46-V1 Erhalt von USD 0 0,00 %	(16.400.000)	15. Juli 26	0,00	(383)
Summe				**0,00**	**(383)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,13)**	**(133.660)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	14,02
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	73,29
Organismen für gemeinsame Anlagen	2,47
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,03
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	6,39
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,03
Sonstige Aktiva	2,77
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Eine verbundene Partei des Fonds.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[3] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.
[4] Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	12.353.386	–	12.353.386
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.572.962	–	–	2.572.962
Commercial Papers	–	6.647.377	–	6.647.377
Unternehmensanleihen	–	76.476.178	–	76.476.178
Devisentermingeschäfte	–	1.072.691	–	1.072.691
Terminkontrakte	436	–	–	436
Staatsanleihen	–	998	–	998
Zins-Swaps	–	25.565	–	25.565
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	1.969.629	–	1.969.629
Swaption	–	1.150	–	1.150
Summe	2.573.398	98.546.974	–	101.120.372
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(98.193)	–	(98.193)
Terminkontrakte	(35.084)	–	–	(35.084)
Swaption	–	(383)	–	(383)
Summe	(35.084)	(98.576)	–	(133.660)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	13.352.583	–	13.352.583
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	2.508.157	–	2.508.157
Commercial Papers	–	4.648.694	–	4.648.694
Unternehmensanleihen	–	92.293.106	–	92.293.106
Devisentermingeschäfte	–	24.896	–	24.896
Terminkontrakte	20.214	–	–	20.214
Staatsanleihen	–	998	–	998
Zins-Swaps	–	80.352	–	80.352
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	2.550.523	–	2.550.523
Swaption	–	1.293	–	1.293
Summe	20.214	115.460.602	–	115.480.816
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(617.265)	–	(617.265)
Terminkontrakte	(26.952)	–	–	(26.952)
Zins-Swaps	–	(18.034)	–	(18.034)
Swaption	–	(395)	–	(395)
Summe	(26.952)	(635.694)	–	(662.646)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HGBP	G2 HEUR	G2 USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	24.477	115.649	14.927	18.486	795	188.827	228.893	65.332
Ausgegebene Anteile	10.362	14.807	269	–	–	–	40.029	1.863
Zurückgegebene Anteile	(5.249)	(20.529)	(10.652)	(4.000)	–	–	(61.350)	(4.675)
Am Ende des Berichtszeitraums	29.590	109.927	4.544	14.486	795	188.827	207.572	62.520

	I2 HSGD	I2 USD	S2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	4.278.117	18.750	5.332.626
Ausgegebene Anteile	–	–	216.891
Zurückgegebene Anteile	(1.167.680)	(69)	(608.374)
Am Ende des Berichtszeitraums	3.110.437	18.681	4.941.143

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 HEUR	A2 USD	E2 HEUR	E2 USD	G2 HGBP	G2 HEUR	G2 USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	19.824	114.719	1.298	35.471	795	–	277.145	261
Ausgegebene Anteile	18.117	43.614	30.068	9.104	–	188.827	151.577	101.351
Zurückgegebene Anteile	(13.464)	(42.684)	(16.439)	(26.089)	–	–	(199.829)	(36.280)
Am Ende des Geschäftsjahres	24.477	115.649	14.927	18.486	795	188.827	228.893	65.332

	I2 HSGD	I2 USD	S2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	4.277.641	75.553	6.162.069
Ausgegebene Anteile	476	7.131	79.400
Zurückgegebene Anteile	–	(63.934)	(908.843)
Am Ende des Geschäftsjahres	4.278.117	18.750	5.332.626

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	351.197	10,39	296.797	10,32	205.703	10,02
A2 USD	1.399.190	12,73	1.449.690	12,54	1.366.091	11,91
E2 HEUR	51.605	9,94	173.476	9,89	12.952	9,63
E2 USD	176.014	12,15	221.594	11,99	405.340	11,43
G2 HGBP	13.091	12,42	13.056	12,19	11.448	11,51
G2 HEUR	2.227.843	10,33	2.268.456	10,22	–	–
G2 USD	2.778.670	13,39	3.007.938	13,14	3.437.634	12,40
I2 HEUR	772.753	10,82	823.481	10,73	2.800	10,36
I2 HSGD	27.728.133	11,53	38.224.831	11,49	34.787.496	11,11
I2 USD	247.577	13,25	244.235	13,03	931.212	12,33
S2 USD	66.667.899	13,49	70.630.825	13,25	77.033.539	12,50

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	0,95%	0,95%	0,95%
A2 USD	0,95%	0,95%	0,95%
E2 HEUR	1,30%	1,30%	1,26%
E2 USD	1,30%	1,30%	1,30%
G2 HGBP	0,30%	0,30%	0,35 %
G2 HEUR	0,30%	0,30%	–
G2 USD	0,30%	0,30%	0,42%
I2 HEUR	0,59%	0,55%	0,60%
I2 HSGD	0,58 %	0,54%	0,60%
I2 USD	0,55%	0,55%	0,60%
S2 USD	0,30%	0,30%	0,36%

Im Oktober 2024 wurde die Anlageverwaltungsgebühr für die Anteilsklassen A2 HEUR, A2 USD, E2 HEUR und E2 USD von 0,55 % auf 0,50 % gesenkt, für die Anteilsklassen G2 HGBP und G2 USD von 0,40 % auf 0,30 %, für die Anteilsklassen I2 HEUR, I2 HSGD und I2 USD von 0,55 % auf 0,35 % und für die Anteilklasse S2 USD von 0,38 % auf 0,30 %.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
G2 USD (netto)	1,90	4,94	6,04	3,84	2,92
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index[1]	1,74	3,90[2]	4,80[2]	3,66[2]	2,36[2]

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
G2 USD (brutto)	4,25
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index + 2,00 %[1]	5,73[2]

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
G2 USD (Netto)	4,94	6,78	6,41	3,22	(1,89)
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index [1]	3,90[2]	4,88[3]	5,64[3]	3,75[3]	0,19[3]
G2 USD (brutto)	5,25	7,16	6,88	3,68	(1,46)
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index + 2,00 % [1]	5,98[2]	6,98[3]	7,76[3]	5,82[3]	2,20[3]

[1] Mit Wirkung zum 21. November 2025 wurde der Referenzindex des Fonds vom FTSE 3-Month Treasury Bill Index auf den ICE BofA US 3-Month Treasury Bill TR USD Index umgestellt.

[2] Die Performanceangaben basieren auf einer Kombination aus dem alten und dem neuen Referenzindex.

[3] Die Angaben zur Wertentwicklung vor dem 21. November 2025 beziehen sich auf den früheren Referenzindex des Fonds.

Es werden Angaben zur Klasse G2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 5. Mai 2016 berechnet.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Fund
(Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Union Electric Co., 0,0000 %, fällig am 05.01.26	3.650.000	3.648.859
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 24.02.26	3.550.000	3.549.610
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 29.01.26	3.550.000	3.549.606
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 23.02.26	3.550.000	3.548.831
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 18.02.26	3.500.000	3.499.616
Air Lease Corp., 0,0000 %, fällig am 10.03.26	3.400.000	3.399.615
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 17.04.26	3.350.000	3.349.623
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 14.04.26	3.350.000	3.349.621
AutoNation, Inc., 0,0000 %, fällig am 15.04.26	3.250.000	3.249.630
Energy Transfer LP, 0,0000 %, fällig am 09.01.26	3.200.000	3.199.661
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 16.04.26	3.200.000	3.199.638
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 16.06.26	3.050.000	3.049.657
Ameren Corp., 0,0000 %, fällig am 18.05.26	3.050.000	3.049.016
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 13.04.26	3.050.000	3.048.966
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 20.04.26	3.050.000	3.048.966
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 17.06.26	3.000.000	2.999.662
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 15.04.26	3.000.000	2.999.662
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 09.02.26	3.000.000	2.999.010
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 02.02.26	3.000.000	2.999.000
AutoNation, Inc., 0,0000 %, fällig am 04.05.26	3.000.000	2.998.988

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Stellantis Finance US, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.05.26	2.100.000	2.099.265
Amazon.com, Inc., 4,0000 %, fällig am 13.03.29	1.700.000	1.695.784
Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	1.252.000	1.241.070
Blue Owl Credit Income Corp., 6,5000 %, fällig am 23.10.27	1.734.000	1.216.064
Oracle Corp., 4,5500 %, fällig am 04.02.29	992.000	978.073
Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	789.000	809.956
Stellantis Finance US, Inc., 0,0000 %, fällig am 28.05.26	800.000	799.146
F&G Annuities & Life, Inc., 7,4000 %, fällig am 13.01.28	680.000	707.023
Fidelity National Information Services, Inc., 4,5500 %, fällig am 10.03.29	648.000	646.484
Air Lease Corp., 5,4000 %, fällig am 01.06.28	780.000	592.662
Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	600.000	582.266
Fidelity National Information Services, Inc., 4,4500 %, fällig am 10.03.28	575.000	574.003
Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,6250 %, fällig am 20.06.75	575.000	571.062
Icon Investments Six DAC, 5,8090 %, fällig am 08.05.27	565.000	564.290
Gartner, Inc., 4,5000 %, fällig am 01.07.28	560.000	552.020
Daimler Truck Finance Canada, Inc., 2,4600 %, fällig am 15.12.26	750.000	545.315
Hyundai Capital America, 5,6500 %, fällig am 26.06.26	525.000	525.803
CVS Health Corp., 4,3000 %, fällig am 25.03.28	515.000	514.217
Colombia Government Bond, 5,3750 %, fällig am 21.01.29	497.000	494.764
SK Hynix, Inc., 5,5000 %, fällig am 16.01.27	475.000	478.506
United Airlines Holdings, Inc., 4,8800 %, fällig am 01.03.29	475.000	473.813
Tallgrass Energy Partners LP, 7,3800 %, fällig am 15.02.29	446.000	459.246
JPMorgan Chase & Co., FRN, 5,0400 %, fällig am 23.01.28	455.000	457.575
Maple Parent Holdings Corp., 4,7500 %, fällig am 26.03.29	454.000	454.627
UBS Group AG, 6,6250 %, fällig am 08.07.75	430.000	431.763
Allison Transmission, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.10.27	430.000	428.925
Carnival Corp., 5,1300 %, fällig am 01.05.29	434.000	427.809
Wendy's Funding LLC, Series 2022-1A 'A2I', 4,2360 %, fällig am 15.03.52	428.313	417.253
Crowdstrike Holdings, Inc., 3,0000 %, fällig am 15.02.29	434.000	413.042
Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	400.000	394.125
Western Union Co. (The), 4,7500 %, fällig am 15.06.29	391.000	390.896
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc., 8,3750 %, fällig am 01.02.34	384.000	389.280
PayPal Holdings, Inc., 4,5500 %, fällig am 01.06.28	381.000	381.240
Osaic Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.08.32	382.000	380.154
Burford Capital Global Finance LLC, 8,5000 %, fällig am 15.01.34	374.000	377.553
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 5,2500 %, fällig am 15.10.28	368.000	369.840
HSBC Holdings plc, FRN, 6,7500 %, fällig am 18.11.32	351.000	348.894
CoreWeave, Inc., 9,7500 %, fällig am 01.10.31	335.000	342.758
Xcel Energy, Inc., 4,7500 %, fällig am 21.03.28	327.000	328.521

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index[1] 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 mit kurzer Duration und beliebiger Qualität, einschließlich Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) sowie Anleihen ohne Rating, von staatlichen oder privaten Emittenten sowie forderungs- und hypothekenbesicherten Wertpapieren. Die Gesamtduration des Fonds beträgt in der Regel weniger als drei Jahre und kann zeitweise auch eine negativ sein.

Der Fonds kann auch in andere Vermögenswerte einschließlich von Barmitteln und Geldmarktinstrumenten investieren.

Der Fonds darf unter bestimmten Marktbedingungen über 35 % seines Vermögens in Staatsanleihen eines Emittenten anlegen. Die Unteranlageberater nutzen 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 ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index verwaltet, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Die Unteranlageberater haben bei der Auswahl der einzelnen Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität.

[1]Der Referenzindex für diesen Fonds wurde mit Wirkung zum 21. November 2025 vom FTSE 3-Month US Treasury Bill Index zum ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index geändert.

Überblick über den Fonds

Daniel Siluk, Addison Maier und Dylan Bourke, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse A2 USD eine Rendite von 1,64 % (netto) und 2,17 % (brutto), verglichen mit 1,74 % für die Benchmark des Fonds, den ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 3,24 %.

Die Renditen des Fonds wurden in erster Linie durch die Erträge (Carry) aus Kernpositionen in kurzlaufenden, höherwertigen Unternehmensanleihen generiert. Verbriefte Vermögenswerte und Positionen, die zur Absicherung gegen das Risiko steigender Zinsen gehalten wurden, trugen in geringerem Maße zur Wertentwicklung bei.

Die Wertentwicklung des Fonds erfolgte vor dem Hintergrund des militärischen Konflikts im Nahen Osten, des durch höhere Energiepreise bedingten Inflationsdrucks und sich verändernder Zinsaussichten. Da sich der US-Arbeitsmarkt und die US-Wirtschaft als widerstandsfähig erwiesen haben und durch umfangreiche Investitionen in das Ökosystem der künstlichen Intelligenz (KI) gestützt wurden, erzielten US-Unternehmensanleihen mit kurzer Duration (geringer Zinssensitivität) eine bessere Wertentwicklung als ihre staatlichen Pendants mit ähnlicher Laufzeit. Während die Zinssätze in der Eurozone, in Japan und in Australien erhöht wurden, blieb die Federal Funds Rate mit 3,50–3,75 % unverändert. Nachdem der Futures-Markt zu Beginn des Jahres 2026 noch mit einer weiteren Zinssenkung gerechnet hatte – nach bereits drei Zinssenkungen gegen Ende 2025 – hat er inzwischen eine Erhöhung der US-Zinsen in diesem Jahr eingepreist. Im Zuge dieser Umkehr der Zinserwartungen stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen stärker als die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen, wodurch sich die Zinsstrukturkurve abflachte. Der neue Vorsitzende der US-Notenbank, Kevin Warsh, trug dazu bei, diesen Trend zu verstärken, indem er der Senkung der Inflation auf das Zielniveau Priorität höchste einräumte. Er deutete zudem an, dass die Geldpolitik weniger vorhersehbar werden würde, indem er es ablehnte, eine Forward-Rate-Guidance zu geben.

Während sich der Konflikt zwischen den USA und dem Iran hinzieht, leiden weltweit weiterhin Regionen, die von Kohlenwasserstoffimporten abhängig sind, unter der Inflation der Energiepreise. Die USA sehen sich mit einer anderen Ursache für den Aufwärtsdruck auf die Preise konfrontiert: Der Ausbau der KI-Infrastruktur verschärft den Wettbewerb um Ressourcen und Arbeitskräfte. Der Markt hat zwar begonnen, höhere Zinsen einzupreisen, wir sind jedoch der Ansicht, dass er möglicherweise immer noch nicht in vollem Umfang berücksichtigt, in welchem Ausmaß und über welchen Zeitraum die Inflation über dem Zielwert bleiben könnte. Der Anstieg der Renditen könnte einige Anleger dazu verleiten, bei der Duration aggressiver vorzugehen. Wir sind noch nicht so weit. Angesichts der immer wieder aufgenommenen und dann wieder abgebrochenen Verhandlungen – und der Feindseligkeiten – zwischen den USA und dem Iran gehen wir davon aus, dass die Energiepreise auf einem erhöhten Niveau bleiben werden. Die Anleger richten ihr Augenmerk zudem auf die möglichen inflationären Auswirkungen der Investitionen in die KI-Infrastruktur. Und auf allgemeinerer Ebene wächst das US-Haushaltsdefizit weiter, während Europa seine Haushaltsdisziplin lockert.

Daher bevorzugen wir es, im Großteil des Anleiheuniversums der Industrieländer eine konservative Position beizubehalten und gleichzeitig Carry-Erträge zu erzielen, die am vorderen Ende der Zinskurve seit Jahren weitgehend ausgeblieben sind. Da Unternehmensanleihen derzeit hoch bewertet sind und daher nur wenig Spielraum haben, um höhere Zinsen abzufedern, empfehlen wir, nach Kreditrisiken in Ländern zu suchen, deren Wirtschaft sich entweder verlangsamt oder nur begrenzt von der durch Energieimporte bedingten Inflation betroffen ist. Angesichts der Möglichkeit höherer Leitzinsen können auch variabel verzinsliche Anlagen, insbesondere im Bereich der verbrieften Instrumente, in Betracht gezogen werden.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund.

Juli 2026

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

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	88.578.369	111.212.789
Barmittel und Devisen	647.027	1.042.989
Bareinschüsse	186.502	92.275
Barsicherheiten	230.000	230.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	645.775	–
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	–	89
Verkaufte Fondsanteile	2.824	76.557
Zinsen	729.910	1.005.072
Forderungen an den Investment-Manager	12.752	10.964
Sonstige Forderungen	174	–
Summe Aktiva	**91.033.333**	**113.670.735**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	235.333	369.018
Bareinschüsse	144.986	42
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.453.338	2.092.619
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	3.039	–
Zurückgekaufte Fondsanteile	5.511	242.760
Anlageverwaltungsgebühren	30.587	37.483
Anlegerbetreuungsgebühren	5.827	5.287
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	12.094	11.338
Managementgebühren	1.690	2.191
Aufgelaufene Kosten	71.690	47.035
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**1.964.095**	**2.807.773**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**89.069.238**	**110.862.962**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	2.519.712	1.040.902
Dividendenerträge	3.791	–
Sonstige Erträge	53.247	38.883
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(689.796)	718.293
Anlageerträge insgesamt	**1.886.954**	**1.798.078**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	210.006	111.961
Anlegerbetreuungsgebühren	33.409	16.335
Managementgebühren	12.397	4.796
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	46.226	26.116
Depotbankgebühren	18.251	12.542
Honorare der Abschlussprüfer	14.326	9.921
Veröffentlichungskosten	52	28
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	11.952	4.938
Sonstige Gebühren	30.535	20.413
Aufwendungen insgesamt	**377.154**	**207.050**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(45.708)**	**(63.952)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**331.446**	**143.098**
Nettobetriebsgewinn	**1.555.508**	**1.654.980**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(47.130)	(23.845)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(38.210)	(30.085)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(1.141)**	**(12)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**1.469.027**	**1.601.038**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.469.027	1.601.038
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	28.811.594	17.117.332
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(52.146.534)	(4.940.955)
Verwässerungsanpassung	72.189	2.241
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(23.262.751)**	**12.178.618**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(21.793.724)	13.779.656
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	110.862.962	38.029.380
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**89.069.238**	**51.809.036**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 10,24% USD 11.350.514)			
350.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,6561 %, fällig am 23.04.35	0,39	350.074
500.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,8252 %, fällig am 20.04.34	0,56	500.390
170.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,0254 %, fällig am 15.02.43	0,19	170.511
100.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,6254 %, fällig am 15.02.43	0,11	101.186
100.000	BX Commercial Mortgage Trust, 6,0754 %, fällig am 15.02.43	0,11	100.679
496.487	BX Trust, 5,7254 %, fällig am 15.05.38	0,56	501.013
400.000	Capital Four CLO III DAC, fällig am 15.07.40	0,51	457.268
130.354	Connecticut Avenue Securities, 5,3278 %, fällig am 25.01.45	0,15	130.251
795.000	Connecticut Avenue Securities, 5,1278 %, fällig am 25.01.45	0,89	796.315
3.720	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,7278 %, fällig am 25.02.44	0,00	3.720
142.524	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1778 %, fällig am 25.10.41	0,16	142.633
121.488	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.12.41	0,14	121.892
109.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,1278 %, fällig am 25.03.42	0,13	111.012
123.487	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.05.44	0,14	123.933
99.935	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2278 %, fällig am 25.09.44	0,11	100.052
46.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2278 %, fällig am 25.02.45	0,05	46.172
90.200	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1278 %, fällig am 25.05.45	0,10	90.478
257.202	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6278 %, fällig am 25.04.42	0,29	260.309
490.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5778 %, fällig am 25.03.44	0,55	493.590
44.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8778 %, fällig am 25.03.45	0,05	44.499
277.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2278 %, fällig am 25.07.45	0,31	277.662
47.750	DB Master Finance LLC, 2,4930 %, fällig am 20.11.51	0,05	45.038
510.563	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 2,6620 %, fällig am 25.04.51	0,55	485.096
200.000	FCT Noria, 3,3920 %, fällig am 25.07.43	0,26	229.106
600.000	Firstmac Mortgage Funding Trust No. 4 Series 2026-2, 5,3800 %, fällig am 11.05.58	0,47	416.276
270.000	Grosvenor Place CLO DAC, 4,9040 %, fällig am 15.08.39	0,35	310.800
500.000	Hartwick Park CLO Ltd., 4,8352 %, fällig am 20.01.37	0,56	500.495
500.000	HPS Loan Management Ltd., 4,8712 %, fällig am 15.04.39	0,56	499.984
110.000	Idun European Loan Conduit No. 42 Sarl, fällig am 28.07.38	0,14	126.120
167.346	Liberty, 5,5050 %, fällig am 25.05.32	0,13	116.214
241.598	Metro Finance Trust, 5,5525 %, fällig am 17.09.30	0,19	167.849
546.462	NOW Trust, 5,7000 %, fällig am 14.06.32	0,43	379.827
530.311	NOW Trust, 5,4500 %, fällig am 14.02.34	0,41	367.538
370.000	Ocp Euro CLO DAC, fällig am 20.07.40	0,48	424.618
500.000	Panorama Auto Trust, 5,4500 %, fällig am 15.09.33	0,39	345.026
500.000	Panorama Auto Trust, 5,6500 %, fällig am 15.03.34	0,39	346.096
100.000	PCL Funding XII plc, 4,8833 %, fällig am 15.06.30	0,15	132.824
250.407	Plenti Auto ABS, 5,3988 %, fällig am 12.08.33	0,20	173.818
109.564	Plenti PL-Green ABS Trust, 5,7063 %, fällig am 11.06.35	0,09	76.031
600.000	PUMA, 5,3198 %, fällig am 20.10.57	0,47	416.425
583.358	RAF ABS, 5,2612 %, fällig am 09.12.31	0,45	404.272
275.000	Reneu Redi Q-1 Trust, 7,2510 %, fällig am 25.06.41	0,31	276.285
210.314	Resimac Bastille Trust, 5,6500 %, fällig am 13.09.55	0,16	146.099
500.000	RESIMAC Premier, 5,4225 %, fällig am 11.02.58	0,39	346.942
144.795	Subway Funding LLC, 5,2460 %, fällig am 30.07.54	0,16	141.416
226.550	Subway Funding LLC, 6,0280 %, fällig am 30.07.54	0,26	227.524
564.938	Taco Bell Funding LLC, 1,9460 %, fällig am 25.08.51	0,62	554.816
804.992	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,90	802.582
44.213	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,05	41.215
140.000	Taurus CMBS, 5,7577 %, fällig am 20.07.35	0,21	185.340
300.000	Trafigura Securitisation Finance plc, 5,1200 %, fällig am 15.12.29	0,34	300.107
350.000	UK Logistics DAC, 5,0864 %, fällig am 15.08.36	0,52	465.081
112.773	UK Logistics DAC, 6,2977 %, fällig am 17.05.34	0,17	150.084
160.000	UK Logistics DAC, 5,3364 %, fällig am 15.08.36	0,24	212.928
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**16,55**	**14.737.511**
Organismen für gemeinsame Anlagen (2025: 1,80% USD 1.993.506)			
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
121.881	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, Klasse Z Acc USD Hedged[1]	1,64	1.461.405
	Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt	**1,64**	**1.461.405**
Commercial Papers (2025: 10,20% USD 11.313.974)			
Kanada			
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.500.000	Enbridge, Inc., fällig am 29.07.26	1,19	1.055.325
USA			
Elektronische Geräte und Komponenten			
2.650.000	Jabil, Inc., fällig am 16.07.26	2,97	2.645.094
Finanzdienstleistungen			
2.500.000	Fidelity National Information Services, Inc., fällig am 07.07.26	2,80	2.498.099
1.200.000	Global Payments, Inc., fällig am 02.07.26	1,35	1.199.726
		4,15	3.697.825
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.000.000	HCA, Inc., fällig am 01.07.26	1,12	999.887
	Summe Commercial Papers	**9,43**	**8.398.131**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Unternehmensanleihen (2025: 71,01% USD 78.719.638)			
Australien			
Automobilsektor			
950.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 5,3000 %, fällig am 09.02.27	0,74	657.180
900.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 5,5500 %, fällig am 14.06.28	0,70	623.558
650.000	Volkswagen Financial Services Australia Pty. Ltd., 5,1080 %, fällig am 13.06.29	0,50	444.672
		1,94	1.725.410
Banken			
1.000.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 7,1379 %, fällig am 12.08.32	0,79	706.882
600.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5,5450 %, fällig am 15.01.35	0,47	415.597
710.000	Bank Australia Ltd., 5,4800 %, fällig am 27.11.28	0,55	492.596
1.200.000	Bendigo & Adelaide Bank Ltd., 5,8166 %, fällig am 14.10.31	0,93	832.207
330.000	Commonwealth Bank of Australia, 6,2366 %, fällig am 14.04.32	0,26	230.454
1.350.000	Commonwealth Bank of Australia, 7,1318 %, fällig am 09.11.32	1,07	957.890
100.000	Heritage and People's Choice Ltd., 6,8733 %, fällig am 16.09.31	0,08	69.313
500.000	National Australia Bank Ltd., 6,4743 %, fällig am 18.11.31	0,39	347.944
1.200.000	National Australia Bank Ltd., 6,6537 %, fällig am 09.03.33	0,95	848.226
240.000	Teachers Mutual Bank Ltd., 5,7666 %, fällig am 21.06.27	0,19	167.141
1.000.000	Teachers Mutual Bank Ltd., 5,4125 %, fällig am 03.10.28	0,78	692.350
800.000	Westpac Banking Corp., 6,3425 %, fällig am 03.04.34	0,64	566.143
100.000	Westpac Banking Corp., 5,9916 %, fällig am 10.07.34	0,08	70.415
200.000	Westpac Banking Corp., 5,9720 %, fällig am 10.07.34	0,16	140.399
200.000	Westpac Banking Corp., 5,3510 %, fällig am 12.02.35	0,15	137.638
		7,49	6.675.195
Kapitalmärkte			
420.000	Macquarie Bank Ltd., 6,4128 %, fällig am 01.03.34	0,33	296.699
1.300.000	Macquarie Bank Ltd., 6,3063 %, fällig am 29.11.35	1,04	920.801
		1,37	1.217.500
Finanzdienstleistungen			
840.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 7,5625 %, fällig am 05.04.27	0,66	590.175
40.000	Liberty Financial Pty. Ltd., 8,2733 %, fällig am 16.03.28	0,03	28.797
360.000	Newcastle Greater Mutual Group Ltd., 5,5920 %, fällig am 21.01.30	0,28	250.839
		0,97	869.811
Versicherungen			
350.000	Insurance Australia Group Ltd., 6,9166 %, fällig am 15.12.36	0,27	243.932
460.000	Suncorp Group Ltd., 6,8147 %, fällig am 27.06.34	0,37	328.039
250.000	Suncorp Group Ltd., 6,7628 %, fällig am 01.06.37	0,20	175.088
		0,84	747.059
Maschinen			
500.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 5,4000 %, fällig am 17.05.27	0,39	346.158
850.000	CNH Industrial Capital Australia Pty. Ltd., 4,7000 %, fällig am 20.06.28	0,65	579.281
		1,04	925.439
Bermuda			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
518.000	Carnival Corp., 5,1250 %, fällig am 01.05.29	0,58	517.447
Versicherungen			
100.000	Athora Holding Ltd., 6,6250 %, fällig am 16.06.28	0,13	119.508
Kanada			
Automobilsektor			
530.000	Ford Credit Canada Co., 6,3820 %, fällig am 10.11.28	0,44	393.020
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
113.000	Element Fleet Management Corp., 4,8000 %, fällig am 29.05.29	0,13	112.747
Kaimaninseln			
Konsumentenkredite			
324.000	GGAM Finance Ltd., 8,0000 %, fällig am 15.06.28	0,38	335.509
11.000	GGAM Finance Ltd., 5,8750 %, fällig am 15.03.30	0,01	11.039
		0,39	346.548
Dänemark			
Banken			
300.000	Danske Bank A.S, 5,4270 %, fällig am 01.03.28	0,34	301.939
Deutschland			
Autoteile			
280.000	IHO Verwaltungs GmbH, 6,7500 %, fällig am 15.11.29	0,38	335.229
300.000	Schaeffler AG, 4,2500 %, fällig am 01.04.28	0,39	346.691
		0,77	681.920
Irland			
Banken			
445.000	Permanent TSB Group Holdings plc, 6,6250 %, fällig am 30.06.29	0,61	540.782
Italien			
Banken			
450.000	Intesa Sanpaolo SpA, 5,0000 %, fällig am 29.06.30	0,51	450.593
Niederlande			
Banken			
300.000	ING Groep NV, 6,0830 %, fällig am 11.09.27	0,34	300.835
Konsumentenkredite			
200.000	Volkswagen Financial Services NV, 6,5000 %, fällig am 18.09.27	0,30	270.113
Pharma			
130.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,15	129.426
400.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5,1250 %, fällig am 09.05.29	0,45	400.077
		0,60	529.503

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Neuseeland			
Banken			
250.000	Bank of New Zealand, 5,6980 %, fällig am 28.01.35	0,28	254.368
Konsumentenkredite			
300.000	Avanti Finance Ltd., 9,3166 %, fällig am 14.09.28	0,24	212.233
Singapur			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
300.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 9,6250 %, fällig am 01.12.32	0,37	330.994
Südkorea			
Finanzdienstleistungen			
200.000	Export-Import Bank of Korea, 4,1485 %, fällig am 22.09.28	0,22	200.349
Supranational			
Passagierfluggesellschaften			
450.000	American Airlines, Inc., 5,7500%, fällig am 20.04.29	0,51	451.139
422.500	Delta Air Lines, Inc., 4,7500 %, fällig am 20.10.28	0,47	422.206
		0,98	873.345
Schweiz			
Kapitalmärkte			
500.000	UBS Group AG, 4,5300 %, fällig am 23.12.29	0,56	500.667
Vereinigtes Königreich			
Banken			
80.000	Lloyds Banking Group plc, 6,1637 %, fällig am 06.03.30	0,06	56.298
830.000	NatWest Markets plc, 5,4440 %, fällig am 12.06.29	0,65	576.926
		0,71	633.224
Kapitalmärkte			
416.000	Marex Group plc, 5,8290 %, fällig am 08.05.28	0,47	418.999
345.000	Marex Group plc, 5,6800 %, fällig am 21.04.31	0,39	345.278
300.000	Marex Group plc, 7,7000 %, fällig am 09.06.32	0,34	300.680
		1,20	1.064.957
Konsumentenkredite			
278.000	Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 5,2000 %, fällig am 27.03.28	0,31	278.897
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
550.000	Boeing Co. (The), 6,2590 %, fällig am 01.05.27	0,63	557.395
Autoteile			
135.000	Allison Transmission, Inc., 4,7500 %, fällig am 01.10.27	0,15	134.741
Automobilsektor			
202.000	General Motors Co., 5,3500 %, fällig am 15.04.28	0,23	204.131
590.000	Hyundai Capital America, 4,7581 %, fällig am 18.09.28	0,66	592.831
289.000	Hyundai Capital America, 4,2500 %, fällig am 08.01.29	0,32	285.195
		1,21	1.082.157
Banken			
250.000	First-Citizens Bank & Trust Co., 5,0970 %, fällig am 13.07.29	0,28	250.369
Allgemeiner Einzelhandel			
300.000	Kohl's Corp., 10,0000 %, fällig am 01.06.30	0,36	324.678
Baumaterial			
350.000	JH North America Holdings, Inc., 5,8750 %, fällig am 31.01.31	0,40	351.909
Kapitalmärkte			
61.000	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	0,07	61.626
274.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	0,30	270.644
565.000	Blackstone Secured Lending Fund, 2,1250 %, fällig am 15.02.27	0,62	554.356
375.000	Blue Owl Capital Corp., 3,4000 %, fällig am 15.07.26	0,42	374.737
385.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,42	378.772
258.000	Blue Owl Credit Income Corp., 3,1250 %, fällig am 23.09.26	0,29	256.830
309.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,35	307.530
488.000	Blue Owl Technology Finance Corp., 6,5000 %, fällig am 15.10.29	0,54	483.573
920.000	Citadel Securities Global Holdings LLC, 5,5000 %, fällig am 18.06.30	1,05	932.062
555.000	Golub Capital BDC, Inc., 2,0500 %, fällig am 15.02.27	0,61	542.979
354.000	Jane Street Group, 4,5000 %, fällig am 15.11.29	0,39	345.272
134.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,16	138.618
420.000	LPL Holdings, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.11.27	0,47	418.080
617.000	Northern Trust Corp., 3,3750 %, fällig am 08.05.32	0,68	609.454
		6,37	5.674.533
Chemie			
99.000	FMC Corp., 8,0000 %, fällig am 01.06.31	0,12	103.107
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
61.000	Mobility Global, Inc., 5,0500 %, fällig am 15.06.29	0,07	61.115
73.000	Mobility Global, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.06.31	0,08	73.814
		0,15	134.929
Kommunikationsausrüstung			
345.000	Ciena Corp., 4,0000 %, fällig am 31.01.30	0,37	329.504
Konsumentenkredite			
750.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,9180 %, fällig am 20.03.28	0,85	759.512
250.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,7300 %, fällig am 05.09.30	0,28	251.463
48.000	General Motors Financial Co., Inc., 5,0000 %, fällig am 15.07.27	0,06	48.275
415.000	OneMain Finance Corp., 7,8750 %, fällig am 15.03.30	0,49	432.301
375.000	OneMain Finance Corp., 7,1250 %, fällig am 15.11.31	0,43	382.901
890.000	Stellantis Financial Services US Corp., 4,9500 %, fällig am 15.09.28	0,99	883.788
		3,10	2.758.240
Diversifizierte REITs			
300.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,34	301.591
185.000	VICI Properties LP, 4,5000 %, fällig am 01.09.26	0,21	184.897

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
215.000	VICI Properties LP, 4,7500 %, fällig am 01.04.28	0,24	214.888
		0,79	701.376
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
231.000	Black Pearl Compute LLC, 6,1250 %, fällig am 15.02.31	0,26	234.249
200.000	SE Cosmos LLC, 8,8750 %, fällig am 01.05.31	0,23	205.780
361.000	Space Exploration Technologies Corp., 5,3500 %, fällig am 15.07.31	0,41	360.152
194.000	Stingray Compute LLC, 6,0000 %, fällig am 15.06.31	0,22	194.625
		1,12	994.806
Stromversorger			
340.000	Liberty Utilities Co., 5,5770 %, fällig am 31.01.29	0,39	346.521
805.000	NRG Energy, Inc., 2,4500 %, fällig am 02.12.27	0,87	778.663
378.000	Vistra Operations Co. LLC, 4,3000 %, fällig am 15.10.28	0,42	373.763
		1,68	1.498.947
Unterhaltung			
144.000	Live Nation Entertainment, Inc., 6,5000 %, fällig am 15.05.27	0,16	144.064
Finanzdienstleistungen			
860.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 6,0500 %, fällig am 15.01.28	0,98	871.398
650.000	Atlas Warehouse Lending Co, LP, 6,2500 %, fällig am 15.01.30	0,75	669.740
325.000	PennyMac Financial Services, Inc., 7,8750 %, fällig am 15.12.29	0,38	338.195
470.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.30	0,54	478.294
149.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.31	0,17	152.285
		2,82	2.509.912
Medizinische Geräte & Bedarf			
334.000	Medline Borrower LP, 6,2500 %, fällig am 01.04.29	0,38	341.297
400.000	Medline Borrower LP, 5,2500 %, fällig am 01.10.29	0,45	397.758
100.000	Solventum Corp., 5,4500 %, fällig am 25.02.27	0,11	100.651
		0,94	839.706
Hotels, Restaurants & Freizeit			
400.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8,2500 %, fällig am 15.04.30	0,47	416.934
200.000	Penn Entertainment, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.04.31	0,22	201.165
		0,69	618.099
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
125.000	Beazer Homes USA, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.01.32	0,14	125.648
330.000	Century Communities, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.08.29	0,36	316.422
640.000	KB Home, 6,8750 %, fällig am 15.06.27	0,72	645.123
89.000	LGI Homes, Inc., 8,7500 %, fällig am 15.12.28	0,10	92.025
100.000	LGI Homes, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.29	0,11	93.270
98.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.28	0,11	99.137
		1,54	1.371.625
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
340.000	Talen Energy Supply LLC, 6,1250 %, fällig am 01.05.31	0,38	340.148
Versicherungen			
500.000	Athene Global Funding, 4,7600 %, fällig am 21.04.27	0,39	344.326
711.000	Athene Global Funding, 2,5000 %, fällig am 24.03.28	0,76	681.616
500.000	Athene Global Funding, 1,9850 %, fällig am 19.08.28	0,53	469.850
300.000	Athene Global Funding, 5,5830 %, fällig am 09.01.29	0,34	304.387
704.000	F&G Global Funding, 4,6500 %, fällig am 08.09.28	0,78	695.955
		2,80	2.496.134
IT-Dienstleistungen			
253.000	AP Core Holdings II LLC, 11,0000 %, fällig am 15.05.31	0,30	264.997
700.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 3,8750%, fällig am 01.09.28	0,77	683.149
263.000	CoreWeave, Inc., 9,7500 %, fällig am 01.10.31	0,29	262.607
141.000	CoreWeave, Inc., 9,6250 %, fällig am 15.07.32	0,16	139.068
		1,52	1.349.821
Maschinen			
550.000	Esab Corp., 6,2500 %, fällig am 15.04.29	0,63	558.729
377.000	Trinity Industries, Inc., 7,7500 %, fällig am 15.07.28	0,43	386.030
		1,06	944.759
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
562.000	Starwood Property Trust, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.01.27	0,63	562.200
178.000	Starwood Property Trust, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.08.29	0,20	178.641
		0,83	740.841
Öl, Gas & Treibstoffe			
70.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,08	70.042
470.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,52	460.722
1.193.000	Hess Midstream Operations LP, 5,8750 %, fällig am 01.03.28	1,35	1.202.073
57.000	Hess Midstream Operations LP, 6,5000 %, fällig am 01.06.29	0,06	58.197
655.000	ITT Holdings LLC, 6,5000 %, fällig am 01.08.29	0,73	647.697
250.000	SM Energy Co., 9,6250 %, fällig am 15.06.33	0,31	274.234
313.000	Sunoco LP, 5,6250 %, fällig am 15.03.31	0,35	310.844
566.000	Tallgrass Energy Partners LP, 7,3750 %, fällig am 15.02.29	0,65	582.606
		4,05	3.606.415
Passagierfluggesellschaften			
580.000	United Airlines, Inc., 4,6250 %, fällig am 15.04.29	0,64	572.330
Pharma			
300.000	Harrow, Inc., 8,6250 %, fällig am 15.09.30	0,34	304.689
Software			
150.000	Crowdstrike Holdings, Inc., 3,0000 %, fällig am 15.02.29	0,16	143.167
390.000	Oracle Corp., 3,2500 %, fällig am 15.11.27	0,43	382.321
		0,59	525.488

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Spezialisierte REITs			
281.000	Millrose Properties, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.08.30	0,32	284.990
Fachhandel			
675.000	AutoNation, Inc., 4,4500 %, fällig am 15.01.29	0,75	668.693
175.000	Carvana Co., 9,0000 %, fällig am 01.06.31	0,22	193.242
		0,97	861.935
Handelsgesellschaften & Händler			
457.000	QXO Building Products, Inc., 6,5000 %, fällig am 15.07.31	0,52	466.015
200.000	Sumisho Air Lease Corp., 1,8750 %, fällig am 15.08.26	0,23	199.362
180.000	Sumisho Air Lease Corp., 2,1000 %, fällig am 01.09.28	0,19	169.965
		0,94	835.342
USA			
Automobilsektor			
263.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 4,4500 %, fällig am 11.09.27	0,30	262.203
Bodentransport			
375.000	Ashtead Capital, Inc., 1,5000 %, fällig am 12.08.26	0,42	373.617
Metalle & Bergbau			
122.000	Glencore Funding LLC, 4,9070 %, fällig am 01.04.28	0,14	122.560
Öl, Gas & Treibstoffe			
688.000	Repsol E&P Capital Markets US LLC, 4,8050 %, fällig am 16.09.28	0,77	689.243
	Unternehmensanleihen insgesamt	**62,61**	**55.765.015**
Börsengehandelte Fonds (2025: 2,22% USD 2.466.454)			
135.000	Janus Henderson EUR AAA CLO Active Core UCITS ETF[1]	1,81	1.612.122
103.179	Janus Henderson USD AAA CLO Active Core UCITS ETF[1]	1,23	1.100.009
	Börsengehandelte Fonds insgesamt	**3,04**	**2.712.131**
Staatsanleihen (2025: 0,00% USD 998)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
1.000	0,0000 %, fällig am 16.07.26	0,00	999
	Staatsanleihen insgesamt	**0,00**	**999**
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 4,29% USD 4.757.927)			
Freddie Mac			
342	4,4778 %, fällig am 25.11.41	0,00	342
500.000	5,4278 %, fällig am 25.11.41	0,56	501.186
4.133	5,7778 %, fällig am 25.09.42	0,00	4.144
20.469	5,6278 %, fällig am 25.05.43	0,02	20.576
35.829	5,4778 %, fällig am 25.11.43	0,04	35.980
20.284	4,9778 %, fällig am 25.02.44	0,02	20.301
16.817	4,8778 %, fällig am 25.03.44	0,02	16.826
790.000	5,6278 %, fällig am 25.03.44	0,90	797.188
495.000	5,4278 %, fällig am 25.08.44	0,56	497.571
31.521	5,0778 %, fällig am 25.10.44	0,04	31.522
62.904	5,2778 %, fällig am 25.02.45	0,07	62.977
470.146	5,1278 %, fällig am 25.05.45	0,53	470.803
1.223.333	5,1278 %, fällig am 25.09.45	1,38	1.227.160
		4,14	3.686.576
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**4,14**	**3.686.576**
Kredittranchen (2025: 0,49% USD 541.555)			
Vereinigtes Königreich			
Verbraucherdienstleistungen			
264.423	Inspired Education US Holdings, Inc., 6,4134 %, fällig am 28.02.31	0,30	265.333
Software			
102.455	Darktrace Finco US LLC, 6,9271 %, fällig am 09.10.31	0,11	94.028
USA			
Baumaterial			
67.063	Chariot Buyer LLC, 6,6439 %, fällig am 08.09.32	0,07	67.181
Kapitalmärkte			
98.583	Citadel Securities Global Holdings LLC, 5,6996 %, fällig am 31.10.31	0,11	98.481
Handelsgesellschaften & Händler			
353.856	White Cap Supply Holdings LLC, 7,1439 %, fällig am 10.02.33	0,40	352.971
	Kredittranchen insgesamt	**0,99**	**877.994**
	Anlagen insgesamt (Kosten: USD 86.929.036)	**98,40**	**87.639.762**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,02% USD 18.465)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
USD	20.643.795	AUD	29.000.000	20.069.635	24. Jul. 26	0,65	574.160
Citibank							
USD	29.629	NZD	50.000	28.421	24. Jul. 26	0,00	1.208
HSBC							
USD	1.249.741	AUD	1.747.158	1.209.132	24. Jul. 26	0,05	40.609
USD	429.203	EUR	370.000	424.841	23. Okt. 26	0,00	4.362
J.P. Morgan							
EUR[2]	4.091.495	USD	4.658.247	4.692.903	30. Sep. 26	0,04	34.656
GBP[2]	6.492	USD	8.535	8.612	30. Sep. 26	0,00	77
SGD[2]	14.467	USD	11.216	11.256	30. Sep. 26	0,00	40
USD	4.549.036	EUR	3.840.000	4.391.731	24. Jul. 26	0,18	157.305
Morgan Stanley							
USD	426.011	AUD	600.000	415.234	24. Jul. 26	0,01	10.777
USD	467.118	CAD	640.000	451.727	24. Jul. 26	0,02	15.391
State Street							
USD	1.028.763	GBP	760.000	1.008.085	24. Jul. 26	0,02	20.678
UBS							
AUD	463.116	USD	319.159	320.502	24. Jul. 26	0,00	1.343
USD	779.374	AUD	1.100.000	761.262	24. Jul. 26	0,02	18.112
USD	1.956.732	EUR	1.676.471	1.917.345	24. Jul. 26	0,04	39.387
USD	680.392	GBP	510.000	676.478	24. Jul. 26	0,01	3.914
Summe						**1,04**	**922.019**

Futures[3] (2025: 0,01% USD 14.780)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	17	US 2 Year Note September, 2026	0,00	2.952
Summe			**0,00**	**2.952**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Zins-Swaps[4] (2025: 0,03% USD 34.309)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Spread von 3,56 % auf den Nominalwert	Fest	1.217.000	21. Okt. 26	0,00	1.747
Citigroup	Spread von 3,45 % auf den Nominalwert	Fest	1.800.000	17. Feb. 27	0,00	3.361
Citigroup	Spread von 3,14 % auf den Nominalwert	Fest	4.600.000	28. Apr. 27	0,00	2.644
Citigroup	Spread von 3,24 % auf den Nominalwert	Fest	4.600.000	01. Mai 27	0,01	4.769
Summe					**0,01**	**12.521**

Swaptions (2025: 0,00% USD 669)

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markit CDX North American Investment Grade Index Series 46-V1 Zahlung von USD 0– %	15.900.000	15. Juli 26	0,00	1.115
Summe				**0,00**	**1.115**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**99,45**	**88.578.369**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,30) % (336.880) USD) Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Bank of America							
JPY	71.900.000	USD	445.861	443.202	29. Juli 26	0,00	(2.659)
HSBC							
AUD	1.120.000	USD	799.603	775.103	24. Jul. 26	(0,03)	(24.500)
EUR	2.548.165	USD	2.965.325	2.914.285	24. Jul. 26	(0,06)	(51.040)
GBP	130.000	USD	174.296	172.436	24. Jul. 26	0,00	(1.860)
USD	415.241	EUR	364.833	417.253	24. Jul. 26	0,00	(2.012)
J.P. Morgan							
AUD	6.008.740	USD	4.275.136	4.158.387	24. Jul. 26	(0,13)	(116.749)
USD[2]	163.945	EUR	143.838	164.981	30. Sep. 26	0,00	(1.036)
Morgan Stanley							
AUD	200.000	USD	141.635	138.412	24. Jul. 26	(0,01)	(3.223)
USD	445.451	AUD	645.000	446.331	29. Juli 26	0,00	(880)
UBS							
USD	1.054.858	CAD	1.500.000	1.058.993	29. Juli 26	(0,01)	(4.135)
USD	455.464	EUR	400.000	457.472	24. Jul. 26	0,00	(2.008)
Summe						**(0,24)**	**(210.102)**

Futures[3] (2025: (0,02) % (18.762) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan	(40)	Australia 3 Year Bond September, 2026	(0,02)	(15.463)
J.P. Morgan	(1)	Canada 2 Year Bond September, 2026	0,00	(164)
J.P. Morgan	(14)	Euro-Schatz September, 2026	0,00	(2.733)
Goldman Sachs	(30)	US 5 Year Note September, 2026	(0,01)	(6.500)
Summe			**(0,03)**	**(24.860)**

Zinsswaps (2025: (0,01) % (13.172) USD)

Swaptions (2025: 0,00% USD (204))

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	Verkauf von Absicherung auf Markit CDX North American Investment Grade Index Series 46-V1 Erhalt von USD 0 0,00 %	(15.900.000)	15. Juli 26	0,00	(371)
Summe				**0,00**	**(371)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,27)**	**(235.333)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	15,17
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	70,27
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,61
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,02
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	9,23
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	1,01
Sonstige Aktiva	2,69
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Eine verbundene Partei des Fonds.

[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.

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

[4] Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	14.737.511	–	14.737.511
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.461.405	–	–	1.461.405
Commercial Papers	–	8.398.131	–	8.398.131
Unternehmensanleihen	–	55.765.015	–	55.765.015
Börsengehandelte Fonds	–	2.712.131	–	2.712.131
Devisentermingeschäfte	–	922.019	–	922.019
Terminkontrakte	2.952	–	–	2.952
Staatsanleihen	–	999	–	999
Zins-Swaps	–	12.521	–	12.521
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	3.686.576	–	3.686.576
Swaption	–	1.115	–	1.115
Kredittranchen	–	877.994	–	877.994
Summe	1.464.357	87.114.012	–	88.578.369
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(210.102)	–	(210.102)
Terminkontrakte	(24.860)	–	–	(24.860)
Swaption	–	(371)	–	(371)
Summe	(24.860)	(210.473)	–	(235.333)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	11.350.514	–	11.350.514
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	1.993.506	–	1.993.506
Commercial Papers	–	11.313.974	–	11.313.974
Unternehmensanleihen	–	78.719.638	–	78.719.638
Börsengehandelte Fonds	2.466.454	–	–	2.466.454
Devisentermingeschäfte	–	18.465	–	18.465
Terminkontrakte	14.780	–	–	14.780
Staatsanleihen	–	998	–	998
Zins-Swaps	–	34.309	–	34.309
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	4.757.927	–	4.757.927
Swaption	–	669	–	669
Kredittranchen	–	541.555	–	541.555
Summe	2.481.234	108.731.555	–	111.212.789
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(336.880)	–	(336.880)
Terminkontrakte	(18.762)	–	–	(18.762)
Zins-Swaps	–	(13.172)	–	(13.172)
Swaption	–	(204)	–	(204)
Summe	(18.762)	(350.256)	–	(369.018)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 2 auf Stufe 1 und bei börsengehandelten Fonds von Stufe 1 auf Stufe 2, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es keine Übertragungen zwischen den Stufen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HEUR	A2 USD	A3m USD	A4m HEUR	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD	E2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	134.561	1.484.390	310	46.187	1.763	788	139.743	84.031
Ausgegebene Anteile	47.391	271.160	7	–	45	240	139.857	7.516
Zurückgegebene Anteile	(59.677)	(198.940)	–	(9.248)	–	(10)	(31.643)	(1.704)
Am Ende des Berichtszeitraums	122.275	1.556.610	317	36.939	1.808	1.018	247.957	89.843

	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G2 HEUR	G2 HGBP	G2 USD	H2 HEUR	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	26.329	7.280	402	–	520	–	–	148.039
Ausgegebene Anteile	30.834	39	16.385	260	–	300	260	3.451
Zurückgegebene Anteile	(9.149)	(2.054)	–	–	–	–	–	(2.559)
Am Ende des Berichtszeitraums	48.014	5.265	16.787	260	520	300	260	148.931

	I2 USD	I3m USD	S2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	4.971.594	310	1.656.502
Ausgegebene Anteile	1.740.189	7	–
Zurückgegebene Anteile	(3.644.285)	–	(26.291)
Am Ende des Berichtszeitraums	3.067.498	317	1.630.211

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 HCHF	A2 HEUR	A2 USD	A3m USD	A4m HEUR	A4m HSGD	A4m SGD	A4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	2.500	67.867	448.085	–	38.585	1.711	1.660	127.680
Ausgegebene Anteile	–	128.968	1.609.789	310	9.845	418	834	86.540
Zurückgegebene Anteile	(2.500)	(62.274)	(573.484)	–	(2.243)	(366)	(1.706)	(74.477)
Am Ende des Geschäftsjahres	–	134.561	1.484.390	310	46.187	1.763	788	139.743

	E2 HEUR	E2 USD	E4m HEUR	E4m USD	G2 HGBP	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	94.515	22.594	14.994	390	520	187.910	301.982	–
Ausgegebene Anteile	4.027	5.763	65	12	–	7.988	4.825.235	310
Zurückgegebene Anteile	(14.511)	(2.028)	(7.779)	–	–	(47.859)	(155.623)	–
Am Ende des Geschäftsjahres	84.031	26.329	7.280	402	520	148.039	4.971.594	310

	S2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	1.948.302
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgegebene Anteile	(291.800)
Am Ende des Geschäftsjahres	1.656.502

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HCHF	–	–	–	–	24.380	8,85
A2 HEUR	1.387.587	9,93	1.558.377	9,85	670.388	9,54
A2 USD	19.246.018	12,36	18.055.517	12,16	5.164.688	11,53
A3m USD	3.183	10,05	3.131	10,11	–	–
A4m HEUR	295.517	7,00	386.826	7,13	283.895	7,10
A4m HSGD	11.232	8,04	11.263	8,21	10.263	8,19
A4m SGD	7.344	9,33	5.734	9,35	11.856	9,75
A4m USD	2.143.058	8,64	1.218.278	8,72	1.084.235	8,49
E2 HEUR	977.803	9,53	936.189	9,48	899.768	9,19
E2 USD	562.973	11,73	304.684	11,57	249.351	11,04
E4m HEUR	39.466	6,56	57.386	6,71	105.409	6,79
E4m USD	143.356	8,54	3.476	8,64	3.321	8,51
G2 HEUR	3.019	10,15	–	–	–	–
G2 HGBP	8.653	12,54	8.618	12,29	7.546	11,59
G2 USD	3.057	10,19	–	–	–	–
H2 HEUR	3.017	10,14	–	–	–	–
I2 HEUR	1.822.518	10,71	1.844.286	10,60	1.989.605	10,22
I2 USD	40.858.165	13,32	65.003.439	13,07	3.727.906	12,34
I3m USD	3.199	10,10	3.139	10,14	–	–
S2 USD	21.550.073	13,22	21.462.619	12,96	23.796.769	12,21

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	1,05%	1,05%	1,05%
A2 USD	1,05%	1,05%	1,05%
A3m USD	1,05%	1,05%	–
A4m HEUR	1,05%	1,05%	1,05%
A4m HSGD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m SGD	1,05%	1,05%	1,05%
A4m USD	1,05%	1,05%	1,05%
E2 HEUR	1,70%	1,70%	1,70%
E2 USD	1,70%	1,70%	1,70%
E4m HEUR	1,70%	1,70%	1,70%
E4m USD	1,70%	1,70%	1,70%
G2 HEUR[1]	0,30%	–	–
G2 HGBP	0,30%	0,52%	0,55%
G2 USD[1]	0,30%	–	–
H2 HEUR[1]	0,55%	–	–
I2 HEUR	0,60%	0,69 %	0,70%
I2 USD	0,59%	0,68%	0,70%
I3m USD	0,55%	0,60%	–
S2 USD	0,30%	0,53%	0,55%

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

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklassen G2 HGBP und I3m USD können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A3m USD	0,03874	0,03568	0,03613	0,04187	0,03842	0,03740
A4m HEUR	0,03332	0,02829	0,02708	0,03189	0,02889	0,02790
A4m HSGD	0,03717	0,03257	0,03116	0,03668	0,03319	0,03203
A4m SGD	0,04246	0,03656	0,03550	0,04162	0,03789	0,03687
A4m USD	0,03950	0,03469	0,03325	0,03936	0,03558	0,03441
E4m HEUR	0,03036	0,02661	0,02546	0,02996	0,03494	0,02615
E4m USD	0,03914	0,03436	0,03292	0,03881	0,03518	0,03401
I3m USD	0,03881	0,03584	0,03622	0,04203	0,03845	0,03772

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
A2 USD (Netto)	1,64	4,57	5,59	3,34	1,82
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index[1]	1,74	3,90[2]	4,80[2]	3,66[2]	2,04[2]

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
A2 USD (Brutto)	4,42
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index + 3,00 %[1]	6,77[2]

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
A2 USD (Netto)	4,57	6,10	6,10	4,17	(3,91)
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index[1]	3,90[2]	4,88[3]	5,64[3]	3,75[3]	0,19[3]

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
A2 USD (Brutto)	5,67	7,22	7,21	5,26	(2,90)
ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index + 3,00 %[1]	7,02[2]	8,02[3]	8,82[3]	6,86[3]	3,20[3]

[1] Mit Wirkung zum 21. November 2025 wurde der Referenzindex des Fonds vom FTSE 3-Month Treasury Bill Index auf den ICE BofA US 3-Month Treasury Bill TR USD Index umgestellt.

[2] Die Performanceangaben basieren auf einer Kombination aus dem alten und dem neuen Referenzindex.

[3] Die Angaben zur Wertentwicklung vor dem 21. November 2025 beziehen sich auf den früheren Referenzindex des Fonds.

Es werden Angaben zur Klasse A2 (USD) gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 29. September 2014 berechnet.

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

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 04.02.26	3.500.000	3.499.611
AutoNation, Inc., 0,0000 %, fällig am 06.03.26	3.400.000	3.399.627
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 11.03.26	3.400.000	3.399.627
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 13.03.26	3.400.000	3.399.626
Jabil, Inc., 0,0000 %, fällig am 11.03.26	3.400.000	3.399.626
AutoNation, Inc., 0,0000 %, fällig am 12.05.26	3.400.000	3.399.617
Air Lease Corp., 0,0000 %, fällig am 11.03.26	3.400.000	3.399.615
Air Lease Corp., 0,0000 %, fällig am 17.03.26	3.400.000	3.399.608
Air Lease Corp., 0,0000 %, fällig am 18.03.26	3.400.000	3.399.606
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 02.02.26	3.400.000	3.398.867
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 13.01.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 15.01.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 16.01.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 21.01.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 22.01.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 19.02.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 24.02.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 25.02.26	3.350.000	3.349.632
HCA, Inc., 0,0000 %, fällig am 12.03.26	3.350.000	3.349.632
Global Payments, Inc., 0,0000 %, fällig am 30.01.26	3.350.000	3.349.628

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Janus Henderson EUR AAA CLO Active Core UCITS ETF	203.901	2.462.351
Fidelity National Information Services, Inc., 4,8000 %, fällig am 10.03.31	1.700.000	1.704.403
Amazon.com, Inc., 4,2500 %, fällig am 13.03.31	1.607.000	1.597.712
Carnival Corp., 5,1300 %, fällig am 01.05.29	1.221.000	1.204.401
Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	1.220.000	1.183.942
Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	1.114.000	1.143.588
General Motors Financial Co., Inc., 4,2000 %, fällig am 27.10.28	1.100.000	1.088.197
Wendy's Funding LLC, Series 2022-1A 'A2I', 4,2360 %, fällig am 15.03.52	1.078.000	1.050.166
Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, „Klasse Z Acc USD Hedged“	87.338	1.041.574
Rocket Mortgage LLC, 2,8750 %, fällig am 15.10.26	1.046.000	1.035.540
Air Lease Corp., 5,1000 %, fällig am 01.03.29	1.000.000	1.015.230
Oracle Corp., 4,9500 %, fällig am 04.02.31	1.019.000	996.789
Pershing Square Holdings Ltd., 3,2500 %, fällig am 15.11.30	1.000.000	914.950
Bank of New York Mellon Corp. (The), 5,6250 %, fällig am 20.06.75	850.000	844.099
Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5000 %, fällig am 01.04.28	795.000	801.893
Taco Bell Funding LLC, Series 2018-1A 'A2II', 4,9400 %, fällig am 25.11.48	714.375	708.738
FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2021-DNA7 'M2', 5,4300 %, fällig am 25.11.41	700.000	702.188
NRG Energy, Inc., 2,4500 %, fällig am 02.12.27	725.000	699.980
Macquarie Bank Ltd., FRN, 6,3100 %, fällig am 29.11.35	950.000	692.368
Ford Motor Credit Co. LLC, 7,3500 %, fällig am 04.11.27	668.000	687.960
Atlas Warehouse Lending Co. LP, 6,0500 %, fällig am 15.01.28	670.000	678.717
F&G Annuities & Life, Inc., 7,4000 %, fällig am 13.01.28	650.000	675.831
Colombia Government Bond, 5,3750 %, fällig am 21.01.29	639.000	636.125
Blue Owl Capital Corp., 6,3000 %, fällig am 15.08.31	631.000	622.794

Janus Henderson Flexible Income Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,35 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 60 % (jedoch typischerweise mehr als 70 %) seines Vermögens in US-Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypothekenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds kann auch andere Vermögenswerte halten, darunter andere Arten von Anleihen beliebiger Emittenten, Vorzugsaktien, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

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. Die Unteranlageberater können nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

Greg Wilensky, Michael Keough und John Lloyd,
Portfoliomanager

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 0,39 % (netto) und 0,77 % (brutto), verglichen mit 0,62 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Aggregate Bond Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 1,29 %.

Die Rendite des Fonds wurde vor dem Hintergrund des militärischen Konflikts im Nahen Osten, des durch höhere Energiepreise bedingten Inflationsdrucks und sich verändernder Zinsaussichten erzielt. Obwohl die Kreditmärkte nach dem Ausbruch des Konflikts zwischen den USA und dem Iran nachgaben, entwickelten sich Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum insgesamt besser als US-Staatsanleihen mit ähnlicher Laufzeit. Die Outperformance von Unternehmensanleihen war darauf zurückzuführen, dass sich die Anzeichen für einen robusten US-Arbeitsmarkt und eine widerstandsfähige US-Wirtschaft verdichteten, gestützt durch hohe Investitionen in das Ökosystem der künstlichen Intelligenz (KI).

Die Federal Funds Rate blieb im Berichtszeitraum unverändert bei 3,50–3,75 %. Nachdem der Futures-Markt zu Beginn des Jahres 2026 noch mit einer weiteren Zinssenkung gerechnet hatte – nach bereits drei Zinssenkungen gegen Ende 2025 – hat er inzwischen eine Erhöhung der US-Zinsen in diesem Jahr eingepreist. Im Zuge dieser Umkehr der Zinserwartungen stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen stärker als die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen, wodurch sich die Zinsstrukturkurve abflachte. Der neue Vorsitzende der US-Notenbank, Kevin Warsh, trug dazu bei, diesen Trend zu verstärken, indem er der Senkung der Inflation auf das Zielniveau höchste Priorität einräumte. Er deutete zudem an, dass die Geldpolitik weniger vorhersehbar werden würde, indem er es ablehnte, eine Forward-Rate-Guidance zu geben.

Die Outperformance im Berichtszeitraum wurde hauptsächlich durch unser diversifiziertes, übergewichtetes Engagement in Kreditspreadrisiken und die entsprechende untergewichtete Allokation in US-Staatsanleihen erzielt. Ein Engagement in hochverzinslichen Unternehmensanleihen leistete einen besonders starken Beitrag zum Fondsergebnis. Ebenso positiv wirkten sich die Allokationen in privaten Collateralized Mortgage Obligations (CMOs) sowie in mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren (CMBS) und Darlehen aus. Die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve erwies sich als ungünstig, da sich US-Staatsanleihen mit kürzeren Laufzeiten schlechter entwickelten als Titel am längeren Ende der Kurve. Nachdem wir im März eine übergewichtete Durationsposition (Zinsempfindlichkeit) als Absicherung gegen eine potenzielle Konjunkturschwäche in den USA aufgebaut hatten, verringerten wir diese im Juni auf ein knapp über der Benchmark liegendes Niveau. Wir bevorzugen weiterhin verbriefte Kredite gegenüber Unternehmensanleihen, da diese eine überzeugendere Kombination aus hochwertigem Carry (Erträgen) und begrenztem Abwärtsrisiko bieten. Unsere Einstellung zu Kreditwerten ist nach wie vor verhalten positiv, wobei der Schwerpunkt eher auf der Titelauswahl als auf der makroökonomischen Positionierung liegt. Gegen Ende des Berichtszeitraums verringerten wir das Risiko – insbesondere dort, wo wir aufgrund der Spreads eine weniger attraktive Vergütung erhielten. Wir bevorzugen Anlagen mit kürzerer Duration und variablem Zinssatz. Diese erzielen maximale Erträge und profitieren von der geringeren Vorhersehbarkeit der Politik, da die Nachfrage nach weniger zinssensitiven Instrumenten gestiegen ist. Anstatt uns bei der Auswahl von Vermögenswerten auf niedrigere Bonitätsstufen zu konzentrieren, legen wir den Schwerpunkt auf höhere Qualität und bevorzugen Anleihen mit soliden Fundamentaldaten und vor allem besseren technischen Marktfaktoren. Wir halten einen ausgewogenen Ansatz für angemessen, bei dem diversifizierte Ertragsquellen beibehalten werden, während das Durationsrisiko aktiv gesteuert und der Fokus auf Bonität und Titelauswahl gelegt wird. Auch wenn die Unsicherheit auf kurze Sicht weiterhin besteht, sehen wir in den Renditeniveaus ein attraktives langfristiges Potenzial.

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

Juli 2026

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

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	485.568.072	513.878.800
Barmittel und Devisen	256.636	275.851
Bareinschüsse	1.466.984	751.192
Barsicherheiten	3.480.000	3.060.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	4.320.497	2.205.487
Verkaufte Fondsanteile	234.988	492.344
Zinsen	2.849.010	3.614.241
Summe Aktiva	**498.176.187**	**524.277.915**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2.367.599	1.383.729
Bareinschüsse	2.049.226	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	18.509.227	7.940.618
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	4	4
Zurückgekaufte Fondsanteile	747.077	822.232
Anlageverwaltungsgebühren	220.001	245.470
Anlegerbetreuungsgebühren	23.420	24.769
Vertriebsgebühren	4.181	3.493
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	29.176	40.385
Managementgebühren	8.573	9.487
Aufgelaufene Kosten	165.653	128.843
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**24.124.137**	**10.599.030**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**474.052.050**	**513.678.885**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	11.637.077	12.832.997
Sonstige Erträge	213.102	4.888
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(8.234.566)	12.463.679
Anlageerträge insgesamt	**3.615.613**	**25.301.564**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.389.545	1.449.221
Anlegerbetreuungsgebühren	148.724	151.531
Vertriebsgebühren	24.084	8.792
Managementgebühren	59.447	61.967
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	129.855	147.100
Depotbankgebühren	39.192	33.499
Honorare der Abschlussprüfer	14.427	9.921
Veröffentlichungskosten	224	389
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	41.769	43.763
Sonstige Gebühren	70.103	85.654
Aufwendungen insgesamt	**1.917.370**	**1.991.837**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(2)**	**(7)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**1.917.368**	**1.991.830**
Nettobetriebsgewinn	**1.698.245**	**23.309.734**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(8.450.275)	(9.430.291)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(366.051)	–
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**–**	**1.971**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**(7.118.081)**	**13.881.414**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(7.118.081)	13.881.414
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	23.919.985	45.971.221
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(56.428.739)	(64.032.835)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(32.508.754)**	**(18.061.614)**
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(39.626.835)	(4.180.200)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	513.678.885	524.829.846
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**474.052.050**	**520.649.646**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 22,19% USD 113.985.041)			
486.818	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,10	488.222
882.408	A&D Mortgage Trust, 5,4640 %, fällig am 25.08.69	0,19	881.785
706.230	A&D Mortgage Trust, 5,6990 %, fällig am 25.11.69	0,15	707.435
1.162.747	A&D Mortgage Trust, 5,2250 %, fällig am 25.10.70	0,24	1.156.520
2.054.000	AGL CLO 23 Ltd., 4,8252 %, fällig am 20.04.38	0,43	2.054.061
1.912.000	AGL CLO 6 Ltd., 4,9552 %, fällig am 20.04.38	0,40	1.915.835
1.316.477	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,28	1.308.036
1.120.955	Angel Oak Mortgage Trust, 5,5150 %, fällig am 25.04.70	0,24	1.123.208
2.117.000	Apidos CLO L, 5,0152 %, fällig am 20.01.38	0,45	2.122.266
747.000	Arixa Mortgage Trust, 6,0510 %, fällig am 25.05.31	0,16	749.602
1.932.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,8404 %, fällig am 17.07.35	0,41	1.932.731
1.800.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,9771 %, fällig am 24.10.38	0,38	1.803.427
2.350.000	Ballyrock CLO 16 Ltd., 4,8252 %, fällig am 20.04.38	0,50	2.350.118
611.806	BRAVO Residential Funding Trust, 5,2540 %, fällig am 25.04.56	0,13	609.141
1.549.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,0254 %, fällig am 15.02.43	0,33	1.553.655
538.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,3254 %, fällig am 15.02.43	0,11	541.850
337.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,6254 %, fällig am 15.02.43	0,07	340.997
651.390	BX Trust, 5,0754 %, fällig am 15.05.38	0,14	654.210
2.252.000	Carlyle US CLO Ltd., 4,8966 %, fällig am 25.04.38	0,48	2.253.963
2.388.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7778 %, fällig am 25.12.41	0,51	2.407.247
592.264	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1778 %, fällig am 25.10.41	0,13	592.715
1.112.515	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.12.41	0,24	1.116.216
63.420	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7278 %, fällig am 25.03.42	0,01	64.270
1.131.235	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6278 %, fällig am 25.01.42	0,24	1.143.270
522.317	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,6278 %, fällig am 25.04.42	0,11	528.628
876.316	COOPR Residential Mortgage Trust, 4,8740 %, fällig am 25.02.61	0,18	863.523
1.189.930	DB Master Finance LLC, 2,7910 %, fällig am 20.11.51	0,22	1.056.745
714.340	DB Master Finance LLC, 2,4930 %, fällig am 20.11.51	0,14	673.768
479.883	FIGRE Trust, 6,3800 %, fällig am 25.05.54	0,10	486.860
633.922	FIGRE Trust, 5,0560 %, fällig am 25.09.54	0,13	630.793
1.074.412	FIGRE Trust, 5,4400 %, fällig am 25.10.54	0,23	1.076.834
490.375	FIGRE Trust, 5,7750 %, fällig am 25.03.55	0,10	493.084
516.465	FIGRE Trust, 5,5600 %, fällig am 25.05.55	0,11	516.909
308.340	FIGRE Trust, 5,4080 %, fällig am 25.07.55	0,06	307.544
551.202	FIGRE Trust, 5,2650 %, fällig am 25.07.55	0,12	549.862
455.293	Finance of America Structured Securities Trust, 3,5000 %, fällig am 25.02.75	0,09	443.047
1.360.000	GoldenTree Loan Management US CLO 17 Ltd., 4,9552 %, fällig am 20.01.39	0,29	1.362.532
741.173	GS Mortgage Backed Securities Trust, 5,1800 %, fällig am 25.09.55	0,16	737.601
671.372	GS Mortgage-Backed Securities Corp. Trust, 5,0210 %, fällig am 25.02.66	0,14	666.754
155.910	GS Mortgage-Backed Securities Trust, 4,8990 %, fällig am 25.05.56	0,03	154.390
826.162	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1545 %, fällig am 05.08.34	0,17	793.805
2.510.000	LHOME Mortgage Trust, 5,3230 %, fällig am 25.09.39	0,53	2.516.874
184.000	LHOME Mortgage Trust, 4,9080 %, fällig am 25.01.41	0,04	182.906
2.207.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 24 Ltd., 5,0352 %, fällig am 19.10.38	0,47	2.212.032
1.270.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd., 5,0352 %, fällig am 18.10.38	0,27	1.272.895
1.029.078	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,22	1.031.911
740.000	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,4430 %, fällig am 25.09.39	0,16	741.615
205.041	New Residential Mortgage Loan Trust, 4,5000%, fällig am 25.02.58	0,04	203.754
741.662	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,1170 %, fällig am 25.09.64	0,16	737.401
864.544	NRM FNT1 Excess LLC, 7,3980 %, fällig am 25.11.31	0,18	875.290
838.427	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,15	727.361
539.832	OBX Trust, 5,4750 %, fällig am 25.07.64	0,11	540.274
839.272	OBX Trust, 4,9440 %, fällig am 25.09.64	0,18	834.620
706.595	OBX Trust, 5,3160 %, fällig am 25.10.64	0,15	706.109
566.045	OBX Trust, 5,5300 %, fällig am 25.10.64	0,12	566.916
1.399.315	OBX Trust, 5,6100 %, fällig am 25.11.64	0,30	1.402.953
950.000	OBX Trust, 5,4700 %, fällig am 25.04.66	0,20	950.228
101.493	OBX Trust, 6,3210 %, fällig am 25.01.64	0,02	101.720
1.500.000	OCP CLO Ltd., 4,8195 %, fällig am 16.04.38	0,32	1.500.000
1.696.000	OCP CLO Ltd., 4,9252 %, fällig am 21.05.38	0,36	1.698.547
894.850	OCP CLO Ltd., 4,9671 %, fällig am 24.10.38	0,19	896.465
320.759	PRPM LLC, 3,7500 %, fällig am 25.03.54	0,07	312.935
505.014	PRPM LLC, 3,2500 %, fällig am 25.04.55	0,10	487.061
1.204.719	PRPM LLC, 3,0000 %, fällig am 25.05.55	0,24	1.151.173
571.338	PRPM LLC, 4,5000 %, fällig am 25.08.55	0,12	562.116
1.043.920	PRPM LLC, 5,5000 %, fällig am 25.03.56	0,22	1.046.963
254.643	RCKT Mortgage Trust, 5,5030 %, fällig am 25.02.55	0,05	255.384
328.392	RCKT Mortgage Trust, 5,3770 %, fällig am 25.07.55	0,07	328.114
324.588	RCKT Mortgage Trust, 4,7950 %, fällig am 25.09.55	0,07	320.458
308.363	RCKT Mortgage Trust, 5,0270 %, fällig am 25.11.55	0,06	305.970
976.375	RCKT Mortgage Trust, 4,8940 %, fällig am 25.11.55	0,20	965.994
780.950	RCKT Mortgage Trust, 4,8270 %, fällig am 25.01.56	0,16	771.339
834.889	RCKT Mortgage Trust, 4,7620 %, fällig am 25.02.56	0,17	823.347
595.910	RCKT Mortgage Trust, 5,1240 %, fällig am 25.04.56	0,13	592.765
350.000	RCKT Mortgage Trust, 5,3210 %, fällig am 25.06.56	0,07	349.787
229.924	RCKT Mortgage Trust, 4,8630 %, fällig am 25.02.56	0,05	227.614

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)
667.000	Reneu Redi Q-1 Trust, 5,8920 %, fällig am 25.06.41	0,14	669.914
520.549	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,11	528.309
1.606.000	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,7490 %, fällig am 25.03.31	0,33	1.587.929
439.552	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,3060 %, fällig am 25.03.54	0,09	442.892
1.011.248	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,2483 %, fällig am 25.10.55	0,21	1.012.641
689.092	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,0483 %, fällig am 25.04.56	0,15	690.401
1.036.000	SEB Funding LLC, 6,6650 %, fällig am 30.01.56	0,22	1.024.354
105.387	Sequoia Mortgage Trust, 2,5000%, fällig am 25.05.43	0,02	93.303
62.284	Symphony CLO XIX Ltd., 4,9011 %, fällig am 16.04.31	0,01	62.314
285.750	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,06	284.895
1.465.890	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,29	1.366.520
570.000	Toorak Mortgage Trust, 5,5240 %, fällig am 25.02.40	0,12	571.914
511.032	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,11	527.154
1.030.703	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,22	1.022.079
2.021.000	Voya CLO Ltd., 4,9631 %, fällig am 15.10.38	0,43	2.025.530
362.517	Wendy's Funding LLC, 2,3700%, fällig am 15.06.51	0,07	334.930
1.196.988	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,22	1.057.268
101.731	Wendy's Funding LLC, 4,5350 %, fällig am 15.03.52	0,02	97.421
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**17,47**	**82.814.118**
Organismen für gemeinsame Anlagen (2025: 3,12% USD 16.044.316)			
Luxemburg			
Kapitalmärkte			
42.697	Janus Henderson Horizon Emerging Markets Debt Hard Currency Fund, Klasse Z2 Acc USD[1]	1,29	6.087.780
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
2.618.265	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, Klasse Z Acc USD Hedged[1]	6,62	31.394.047
	Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt	**7,91**	**37.481.827**
Commercial Papers (2025: 2,38% USD 12.197.628)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
20.100.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	4,24	20.097.990
	Summe Commercial Papers	**4,24**	**20.097.990**
Unternehmensanleihen (2025: 29,00% USD 148.984.944)			
Australien			
Metalle & Bergbau			
1.849.000	Fortescue Treasury Pty Ltd., 4,5000 %, fällig am 15.09.27	0,39	1.836.127
Bermuda			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.804.000	Carnival Corp., 5,7500 %, fällig am 01.08.32	0,38	1.823.876
Irland			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
539.000	Flutter Treasury DAC, 5,8750 %, fällig am 04.06.31	0,11	537.372
Niederlande			
Pharma			
526.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,11	523.675
1.269.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6,0000 %, fällig am 01.12.32	0,28	1.317.495
1.173.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, 5,7500 %, fällig am 01.12.30	0,25	1.202.509
		0,64	3.043.679
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
1.138.000	Honeywell Aerospace, Inc., 4,9500 %, fällig am 16.03.36	0,24	1.121.050
785.000	Honeywell Aerospace, Inc., 5,7320 %, fällig am 16.03.56	0,16	785.517
		0,40	1.906.567
Banken			
1.265.000	Bank of America Corp., 4,4770 %, fällig am 23.04.30	0,27	1.257.186
2.015.000	Bank of America Corp., 4,6950 %, fällig am 23.04.32	0,42	1.998.483
669.000	Citigroup, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.02.31	0,14	681.896
3.673.000	Citigroup, Inc., 4,5030 %, fällig am 11.09.31	0,77	3.626.006
3.533.000	Citigroup, Inc., 5,5920 %, fällig am 19.11.34	0,75	3.577.760
1.589.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1400 %, fällig am 24.01.31	0,34	1.607.128
2.446.000	JPMorgan Chase & Co., 4,8980 %, fällig am 22.01.37	0,50	2.382.772
2.990.000	Morgan Stanley Private Bank NA, 4,7340 %, fällig am 18.07.31	0,63	2.977.168
		3,82	18.108.399
Baumaterial			
1.264.000	Quikrete Holdings, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.03.32	0,27	1.291.374
Kapitalmärkte			
469.000	Apollo Debt Solutions BDC, 5,2000 %, fällig am 08.12.28	0,10	462.066
765.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,17	789.502
133.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	0,03	132.367
503.000	Blue Owl Credit Income Corp., 7,9500 %, fällig am 13.06.28	0,11	520.359
717.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,0940 %, fällig am 20.04.34	0,15	714.327
593.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,0650 %, fällig am 21.01.37	0,12	579.192
1.181.000	Jane Street Group, 7,1250 %, fällig am 30.04.31	0,26	1.221.698
1.527.000	Jane Street Group, 6,1250 %, fällig am 01.11.32	0,32	1.528.028
1.497.000	Jane Street Group, 6,7500 %, fällig am 01.05.33	0,32	1.540.281

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
1.454.000	LPL Holdings, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.03.29	0,30	1.413.899
995.000	LPL Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 20.05.34	0,21	1.018.244
900.000	LPL Holdings, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.06.35	0,19	902.634
958.000	Morgan Stanley, 4,4930 %, fällig am 16.01.32	0,20	939.592
1.694.000	Morgan Stanley, 4,7080 %, fällig am 12.03.32	0,35	1.673.470
928.000	Morgan Stanley, 2,9430 %, fällig am 21.01.33	0,18	834.659
		3,01	14.270.318
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
1.020.000	Veritiv Operating Co., 10,5000 %, fällig am 30.11.30	0,22	1.044.464
Konsumentenkredite			
1.207.000	American Express Co., 4,9180 %, fällig am 20.07.33	0,25	1.206.667
440.000	Capital One Financial Corp., 6,3120 %, fällig am 08.06.29	0,10	452.550
295.000	Capital One Financial Corp., 5,7000 %, fällig am 01.02.30	0,06	301.167
974.000	Capital One Financial Corp., 6,1830 %, fällig am 30.01.36	0,21	996.746
		0,62	2.957.130
Diversifizierte REITs			
135.000	GLP Capital LP, 5,3000%, fällig am 15.01.29	0,03	135.716
802.000	GLP Capital LP, 6,7500 %, fällig am 01.12.33	0,18	850.788
476.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 01.03.36	0,10	466.736
		0,31	1.453.240
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
1.453.000	AT&T, Inc., 5,2500 %, fällig am 30.10.36	0,30	1.427.408
2.863.000	Black Pearl Compute LLC, 6,1250 %, fällig am 15.02.31	0,61	2.903.268
883.000	Space Exploration Technologies Corp., 5,8750 %, fällig am 15.07.36	0,18	871.816
2.445.000	Stingray Compute LLC, 6,0000 %, fällig am 15.06.31	0,52	2.452.880
		1,61	7.655.372
Stromversorger			
854.000	Alpha Generation LLC, 6,2500 %, fällig am 15.01.34	0,18	840.874
527.000	American Electric Power Co., Inc., 5,8000 %, fällig am 15.03.56	0,11	524.333
422.000	American Electric Power Co., Inc., 6,0500 %, fällig am 15.03.56	0,09	419.757
816.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 01.10.56	0,17	815.836
391.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,2000 %, fällig am 01.10.56	0,08	390.777
248.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.10.66	0,05	251.915
745.000	NRG Energy, Inc., 5,4070 %, fällig am 15.10.35	0,15	732.700
221.000	Vistra Operations Co. LLC, 4,7000 %, fällig am 31.01.31	0,05	216.891
1.119.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,0000 %, fällig am 30.04.31	0,23	1.110.941
504.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,2500 %, fällig am 30.04.33	0,11	500.438
427.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,3500 %, fällig am 31.01.36	0,09	418.656
		1,31	6.223.118

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Unterhaltung			
4.000.000	ROBLOX Corp., 3,8750 %, fällig am 01.05.30	0,80	3.782.756
Finanzdienstleistungen			
1.102.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 6,0500 %, fällig am 15.01.28	0,24	1.116.605
827.000	Atlas Warehouse Lending Co, LP, 6,2500 %, fällig am 15.01.30	0,18	852.116
939.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,9500 %, fällig am 15.11.30	0,19	926.103
816.000	Burford Capital Global Finance LLC, 8,5000 %, fällig am 15.01.34	0,15	715.779
1.335.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.30	0,29	1.358.559
		1,05	4.969.162
Gesundheitsanbieter & -dienste			
419.000	CVS Health Corp., 5,0000 %, fällig am 15.09.32	0,09	420.079
746.000	CVS Health Corp., 5,4500 %, fällig am 15.09.35	0,16	755.959
1.917.000	CVS Health Corp., 4,7800 %, fällig am 25.03.38	0,38	1.798.090
1.458.000	HCA, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.03.32	0,29	1.357.718
837.000	HCA, Inc., 5,6000 %, fällig am 01.04.34	0,18	854.933
741.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,2000 %, fällig am 15.06.29	0,16	747.519
1.671.000	Health Care Service Corp, A Mutual Legal Reserve Co., 5,4500 %, fällig am 15.06.34	0,35	1.679.838
1.903.000	Humana, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.03.34	0,41	1.970.572
		2,02	9.584.708
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.242.000	Pioneer Opco LLC, 7,0000 %, fällig am 15.05.33	0,27	1.265.418
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
1.173.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,1250 %, fällig am 01.08.30	0,25	1.175.174
1.479.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.11.32	0,32	1.523.959
		0,57	2.699.133
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
1.328.000	Talen Energy Supply LLC, 6,3750 %, fällig am 01.05.33	0,28	1.326.882
994.000	Talen Energy Supply LLC, 6,2500 %, fällig am 01.02.34	0,21	988.376
1.632.000	Talen Energy Supply LLC, 6,5000 %, fällig am 01.02.36	0,35	1.645.973
		0,84	3.961.231
Versicherungen			
169.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,0000 %, fällig am 15.02.32	0,04	169.492
549.000	Arthur J Gallagher & Co., 6,5000 %, fällig am 15.02.34	0,12	592.798
1.056.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,4500 %, fällig am 15.07.34	0,23	1.072.712
422.000	Arthur J Gallagher & Co., 5,1500 %, fällig am 15.02.35	0,09	419.152
		0,48	2.254.154
IT-Dienstleistungen			
3.546.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.04.35	0,75	3.533.485

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)
Multi-Versorger			
384.000	Dominion Energy, Inc., 6,1500 %, fällig am 15.12.56	0,08	385.269
561.000	Dominion Energy, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.12.56	0,12	563.605
		0,20	948.874
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.416.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,29	1.388.048
2.225.000	DT Midstream, Inc., 4,3750%, fällig am 15.06.31	0,45	2.149.982
736.000	DT Midstream, Inc., 4,3000 %, fällig am 15.04.32	0,15	703.694
1.279.000	Hess Midstream Operations LP, 5,8750 %, fällig am 01.03.28	0,27	1.288.727
518.000	Hess Midstream Operations LP, 5,1250 %, fällig am 15.06.28	0,11	517.224
1.508.000	Hess Midstream Operations LP, 6,5000 %, fällig am 01.06.29	0,33	1.539.657
1.876.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,38	1.810.613
587.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,14	661.205
280.000	SM Energy Co., 8,6250 %, fällig am 01.11.30	0,06	294.190
1.094.000	SM Energy Co., 8,7500 %, fällig am 01.07.31	0,24	1.143.170
1.538.000	SM Energy Co., 9,6250 %, fällig am 15.06.33	0,36	1.687.084
673.000	Sunoco LP, 5,6250 %, fällig am 15.03.31	0,14	668.364
769.000	Tallgrass Energy Partners LP, 7,3750 %, fällig am 15.02.29	0,17	791.562
1.845.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,7500 %, fällig am 15.03.34	0,39	1.866.880
		3,48	16.510.400
Passagierfluggesellschaften			
3.368.000	United Airlines Holdings, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.29	0,70	3.336.967
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
2.410.000	Foundry JV Holdco LLC, 5,8750 %, fällig am 25.01.34	0,52	2.450.855
355.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,1000 %, fällig am 25.01.36	0,08	374.647
566.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,2000 %, fällig am 25.01.37	0,12	599.195
		0,72	3.424.697
Software			
995.000	AppLovin Corp., 5,3750 %, fällig am 01.12.31	0,21	1.009.206
2.964.000	AppLovin Corp., 5,5000 %, fällig am 01.12.34	0,63	2.991.820
1.036.000	AppLovin Corp., 5,9500 %, fällig am 01.12.54	0,21	999.491
361.000	Crowdstrike Holdings, Inc., 3,0000 %, fällig am 15.02.29	0,07	344.554
984.000	Oracle Corp., 5,2000 %, fällig am 26.09.35	0,20	921.633
365.000	Oracle Corp., 5,9500 %, fällig am 26.09.55	0,07	310.378
525.000	Oracle Corp., 6,1000 %, fällig am 26.09.65	0,09	439.637
		1,48	7.016.719
Fachhandel			
1.728.348	Carvana Co., 9,0000 %, fällig am 01.06.30	0,38	1.788.252
Mobilfunkdienste			
835.000	T-Mobile USA, Inc., 5,3000 %, fällig am 15.05.35	0,18	839.205
USA			
Pharma			
1.285.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,29	1.356.189
	Unternehmensanleihen insgesamt	**27,30**	**129.422.386**
Staatsanleihen (2025: 14,01% USD 71.952.964)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
11.923.200	4,1250 %, fällig am 30.06.28	2,51	11.917.378
937.000	4,1250 %, fällig am 31.05.31	0,20	933.706
27.000.000	4,1250 %, fällig am 30.06.31	5,67	26.906.133
1.325.000	4,2500 %, fällig am 31.05.33	0,28	1.320.238
14.574.000	4,3750 %, fällig am 15.05.36	3,06	14.497.714
174.400	5,0000 %, fällig am 15.05.46	0,04	175.722
4.990.500	4,7500 %, fällig am 15.02.56	1,02	4.848.972
		12,78	60.599.863
	Staatsanleihen insgesamt	**12,78**	**60.599.863**
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 24,38% USD 125.245.639)			
Fannie Mae			
12.612	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	11.480
112.978	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,02	102.119
178.373	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,04	178.715
138.819	4,5000 %, fällig am 01.06.45	0,03	138.047
604.248	3,0000%, fällig am 25.05.48	0,11	538.565
796.521	3,0000%, fällig am 25.11.49	0,15	712.292
1.057.132	3,5000%, fällig am 01.08.56	0,20	959.402
762.900	3,0000%, fällig am 01.02.57	0,14	656.102
4.984	3,0000%, fällig am 01.06.57	0,00	4.276
2.525.211	2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,44	2.058.028
737.693	2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,13	611.610
		1,26	5.970.636
Freddie Mac			
513.861	5,7278 %, fällig am 25.09.41	0,11	515.280
2.197.848	5,9778 %, fällig am 25.12.41	0,47	2.210.153
377.083	7,3778 %, fällig am 25.02.42	0,08	383.806
381.005	7,9778 %, fällig am 25.04.42	0,08	391.193
1.281.619	8,8778 %, fällig am 25.05.42	0,28	1.329.546
698.524	10,3778 %, fällig am 25.06.42	0,16	737.456
1.300.530	9,3778 %, fällig am 25.09.42	0,29	1.372.230
111.667	4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,02	111.046
167.958	4,0000 %, fällig am 01.02.46	0,04	161.881
67.406	4,0000 %, fällig am 01.09.48	0,01	64.036
		1,54	7.276.627
Ginnie Mae			
793.429	4,0000 %, fällig am 15.01.45	0,16	758.507
978.410	4,5000 %, fällig am 15.08.46	0,20	959.346
1.416.034	3,0000 %, fällig am 20.11.46	0,27	1.276.861
30.961	4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,01	29.380
8.046	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	7.647
21.086	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,00	20.041
100.000	4,0000 %, fällig am 20.08.47	0,02	95.043
18.792	4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,00	17.832
71.630	4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,01	67.973
92.039	4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,02	90.191
19.399	4,5000%, fällig am 20.05.48	0,00	18.900
96.860	4,5000%, fällig am 20.05.48	0,02	93.908
195.174	4,0000 %, fällig am 20.06.48	0,04	184.958
213.986	5,0000%, fällig am 20.08.48	0,05	214.818
1.843.302	3,5000 %, fällig am 20.05.49	0,36	1.693.366
1.812.579	2,5000 %, fällig am 20.03.51	0,33	1.549.831
546.779	3,0000 %, fällig am 20.04.51	0,10	486.761
1.014.336	3,0000 %, fällig am 20.07.51	0,19	902.762

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)
3.244.622 3,0000 %, fällig am 20.08.51	0,61	2.887.471
1.451.877 2,5000 %, fällig am 20.01.52	0,26	1.235.566
770.084 2,5000 %, fällig am 15.07.56	0,14	657.978
791.624 4,5000 %, fällig am 15.07.56	0,16	760.311
838.176 5,0000 %, fällig am 15.07.56	0,18	826.462
	3,13	14.835.913
UMBS		
348.360 3,0000 %, fällig am 01.05.31	0,07	340.449
121.206 3,0000 %, fällig am 01.09.32	0,03	117.173
26.590 3,0000 %, fällig am 01.10.32	0,01	25.658
78.707 3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,02	75.995
495.199 2,5000 %, fällig am 01.12.33	0,10	476.296
60.031 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,01	57.424
193.064 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,04	184.781
86.085 3,0000 %, fällig am 01.10.34	0,02	82.260
23.059 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,00	21.807
23.762 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	22.459
32.248 2,5000 %, fällig am 01.11.34	0,01	30.513
11.433 3,0000%, fällig am 01.11.34	0,00	10.959
14.856 3,0000 %, fällig am 01.12.34	0,00	14.209
1.124.788 2,5000 %, fällig am 01.12.36	0,22	1.057.089
34.438 6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,01	35.859
986.977 2,5000 %, fällig am 01.06.37	0,20	924.271
49.772 6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,01	52.014
73.275 4,5000 %, fällig am 01.11.42	0,02	72.479
17.324 3,0000 %, fällig am 01.01.43	0,00	15.803
165.953 4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,03	163.835
273.667 4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,06	270.175
29.460 4,0000 %, fällig am 01.05.45	0,01	28.198
134.286 3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,03	124.912
29.207 4,0000%, fällig am 01.03.47	0,01	27.979
82.659 3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,02	76.626
634.811 4,0000%, fällig am 01.01.48	0,13	606.733
272.956 3,0000 %, fällig am 01.02.48	0,05	246.705
79.734 3,5000%, fällig am 01.02.48	0,02	73.769
859.019 3,5000 %, fällig am 01.03.48	0,17	791.623
180.403 4,0000%, fällig am 01.03.48	0,04	171.953
196.658 4,0000%, fällig am 01.04.48	0,04	187.381
163.973 4,0000%, fällig am 01.04.48	0,03	155.595
347.675 4,0000%, fällig am 01.05.48	0,07	329.911
30.309 5,0000%, fällig am 01.05.48	0,01	30.392
92.172 4,5000 %, fällig am 01.07.48	0,02	89.970
8.857 5,0000 %, fällig am 01.09.48	0,00	8.882
216.944 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,04	205.860
19.410 4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,00	18.418
249.495 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,05	236.740
32.170 4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	30.526
103.874 4,0000 %, fällig am 01.03.49	0,02	98.567
12.032 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	11.735
18.154 4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	17.674
119.550 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,02	116.393
22.093 4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,00	21.548
18.280 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,00	17.829
53.831 3,0000 %, fällig am 01.08.49	0,01	47.109
547.751 3,5000%, fällig am 01.08.49	0,11	503.258
117.520 4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,02	114.417
453.883 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,08	400.890
48.181 3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,01	43.167
58.744 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,01	51.886
56.732 3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,01	50.108
19.797 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,00	19.309
25.254 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	24.631
83.613 4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,02	81.405
2.625 3,5000%, fällig am 01.03.50	0,00	2.402
222.524 4,0000%, fällig am 01.03.50	0,04	211.154
89.922 4,0000 %, fällig am 01.04.50	0,02	85.038
1.178.553 3,0000 %, fällig am 01.07.50	0,22	1.040.087
25.230 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,00	21.689
116.567 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,02	100.208
55.960 2,5000 %, fällig am 01.08.50	0,01	48.124
84.482 4,0000 %, fällig am 01.08.50	0,02	79.893
102.348 2,5000 %, fällig am 01.09.50	0,02	87.953
688.046 4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,14	671.612
464.484 4,5000 %, fällig am 01.10.50	0,10	453.390
605.202 4,5000 %, fällig am 01.12.50	0,12	590.747
689.551 2,5000 %, fällig am 01.02.51	0,12	577.772
18.640 4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,00	17.688
193.857 2,5000 %, fällig am 01.05.51	0,03	162.357
1.900.760 2,5000 %, fällig am 01.05.51	0,34	1.611.089
2.693.452 2,0000 %, fällig am 01.07.51	0,46	2.171.490
2.357.705 2,5000 %, fällig am 01.08.51	0,42	1.996.937
1.908.484 2,5000 %, fällig am 01.09.51	0,34	1.626.648
1.850.367 2,5000 %, fällig am 01.10.51	0,33	1.576.212
3.528.706 2,5000 %, fällig am 01.11.51	0,64	3.018.066
745.678 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,13	636.617
242.051 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,04	206.571
150.042 2,5000 %, fällig am 01.01.52	0,03	127.911
276.967 3,5000 %, fällig am 01.01.52	0,05	256.274
3.613.943 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,65	3.083.140
183.605 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,03	155.716
613.972 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,11	514.349
368.530 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,07	314.402
1.199.668 2,5000 %, fällig am 01.02.52	0,21	1.013.682
157.817 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,03	140.182
102.493 3,0000 %, fällig am 01.02.52	0,02	91.168
745.531 3,5000 %, fällig am 01.02.52	0,15	689.774
1.568.398 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,28	1.338.037
1.524.731 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,27	1.300.739
563.294 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,10	480.585
112.001 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,02	95.548
48.053 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	40.990
136.499 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,02	116.404
111.393 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,02	95.032
64.857 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,01	55.329
1.028.563 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,19	875.851
1.345.966 2,5000%, fällig am 01.03.52	0,24	1.144.879
14.032 4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,00	13.571
181.644 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,03	161.546
134.422 3,5000 %, fällig am 01.03.52	0,03	124.023
564.207 3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,11	501.077
75.404 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	69.530
303.866 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,06	281.140
37.285 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	34.381
48.509 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	44.730
73.478 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	67.754
209.168 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	192.874
16.744 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	16.193
408.477 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,08	362.710
483.028 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,09	429.511
816.538 3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,15	723.231
672.826 3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,13	614.657
20.976 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	20.284
52.689 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	50.957
40.475 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	39.145
13.815 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	13.360
29.805 4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	28.823
446.270 2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,08	375.724

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
3.306.344	2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,59	2.817.055
550.621	2,5000 %, fällig am 01.05.52	0,10	469.381
76.204	4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,02	73.693
370.314	4,0000 %, fällig am 01.05.52	0,07	351.394
1.130.197	3,5000 %, fällig am 01.05.52	0,22	1.035.846
252.091	3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,05	224.354
171.777	3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,03	158.930
2.102.178	3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,39	1.853.259
659.784	3,5000 %, fällig am 01.06.52	0,13	608.740
656.879	3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,12	578.908
476.467	3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,09	420.196
55.813	3,5000 %, fällig am 01.07.52	0,01	51.495
552.549	3,0000 %, fällig am 01.07.52	0,10	487.464
1.036.959	3,0000 %, fällig am 01.07.52	0,19	914.494
273.522	5,5000 %, fällig am 01.09.52	0,06	278.359
491.933	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,10	488.962
16.914	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,00	16.843
121.960	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,03	121.283
18.134	5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,00	18.475
267.740	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,06	266.619
31.081	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,01	30.951
61.316	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,01	61.034
173.405	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,04	172.680
28.718	5,0000 %, fällig am 01.01.53	0,01	28.598
71.555	5,0000 %, fällig am 01.02.53	0,02	71.164
121.884	5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,03	121.174
36.903	5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,01	36.688
126.464	5,0000 %, fällig am 01.03.53	0,03	125.727
124.267	5,5000 %, fällig am 01.03.53	0,03	126.320
139.228	5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,03	138.105
82.038	5,0000 %, fällig am 01.04.53	0,02	81.560
73.564	5,5000 %, fällig am 01.04.53	0,02	74.844
9.175	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,00	9.132
44.713	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,01	44.453
292.069	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,06	289.711
180.258	5,0000 %, fällig am 01.05.53	0,04	178.803
207.720	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,04	210.766
134.408	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,03	136.084
68.884	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,02	69.863
204.192	5,5000 %, fällig am 01.05.53	0,04	206.737
113.143	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,02	111.681
25.726	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	26.174
49.174	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	48.887
530.567	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,11	526.285
65.040	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	64.661
120.693	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,03	119.134
56.175	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,01	56.548
35.231	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,01	34.796
83.618	5,0000 %, fällig am 01.06.53	0,02	82.538
644.647	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,14	652.683
287.905	4,5000 %, fällig am 01.07.53	0,06	279.765
287.348	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,06	291.432
157.422	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,03	159.385
23.738	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	24.151
68.386	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	69.238
199.032	4,5000 %, fällig am 01.08.53	0,04	193.387
52.592	5,0000 %, fällig am 01.08.53	0,01	52.305
432.885	5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,09	441.538
1.174.271	5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,25	1.194.112
1.022.188	6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,22	1.061.932
3.573.821	6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,78	3.703.900
1.674.654	6,0000 %, fällig am 01.10.53	0,36	1.722.586
569.603	5,5000 %, fällig am 01.11.53	0,12	581.343
591.689	6,5000 %, fällig am 01.11.53	0,13	619.698
412.751	2,5000 %, fällig am 01.01.54	0,07	347.504
343.419	2,5000 %, fällig am 01.01.54	0,06	289.108
590.261	6,0000 %, fällig am 01.01.54	0,13	613.867
506.226	6,0000 %, fällig am 01.03.54	0,11	525.908
1.051.128	5,5000 %, fällig am 01.03.54	0,23	1.070.899
1.711.749	6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,37	1.770.533
280.384	5,5000 %, fällig am 01.04.54	0,06	285.934
1.259.001	6,0000 %, fällig am 01.04.54	0,28	1.308.971
2.378.029	6,0000 %, fällig am 01.05.54	0,52	2.459.694
2.030.940	5,5000 %, fällig am 01.12.54	0,43	2.048.654
380.439	5,5000 %, fällig am 01.05.55	0,08	387.130
105.699	5,5000 %, fällig am 01.06.55	0,02	107.690
1.159.860	5,0000 %, fällig am 01.12.55	0,24	1.153.775
2.054.556	5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,43	2.031.305
1.318.176	5,0000 %, fällig am 01.01.56	0,28	1.303.258
2.454.305	5,0000 %, fällig am 01.04.56	0,51	2.426.511
1.244.000	5,5000 %, fällig am 01.06.56	0,27	1.267.032
3.062.586	2,5000 %, fällig am 25.07.56	0,54	2.560.089
207.000	3,0000 %, fällig am 25.07.56	0,04	180.583
2.456.241	4,5000 %, fällig am 25.07.56	0,50	2.354.088
4.357.841	5,0000 %, fällig am 25.07.56	0,90	4.281.749
3.106.438	6,0000 %, fällig am 25.07.56	0,67	3.173.956
4.230.466	6,0000 %, fällig am 25.08.56	0,91	4.308.772
		21,94	104.027.877
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**27,87**	**132.111.053**
Kredittranchen (2025: 4,81% USD 24.693.715)			
Luxemburg			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.221.544	Delta 2 (Lux) Sarl, 5,4822 %, fällig am 30.09.31	0,47	2.224.320
Niederlande			
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
1.085.820	Lavender Dutch BorrowerCo BV, 6,9822 %, fällig am 30.12.32	0,23	1.080.055
USA			
Luftfracht & Logistik			
1.071.315	Stonepeak Nile Parent LLC, 5,6574 %, fällig am 09.04.32	0,23	1.069.981
Baumaterial			
2.508.727	Emrld Borrower LP, 5,8939 %, fällig am 04.08.31	0,53	2.509.617
654.123	Quikrete Holdings, Inc., 5,8939 %, fällig am 10.02.32	0,14	654.395
		0,67	3.164.012
Kapitalmärkte			
1.390.254	Citadel Securities Global Holdings LLC, 5,6996 %, fällig am 31.10.31	0,29	1.388.808
Stromversorger			
727.050	Alpha Generation LLC, 5,3939 %, fällig am 30.09.31	0,15	721.666
Bodentransport			
1.988.203	First Student Bidco, Inc., 5,9496 %, fällig am 15.08.30	0,42	1.991.653
3.181.291	Genesee & Wyoming, Inc., 5,4822 %, fällig am 10.04.31	0,67	3.171.747
		1,09	5.163.400
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.401.691	Life Time, Inc., 5,6126 %, fällig am 05.11.31	0,50	2.407.095

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
2.269.594	TKO Worldwide Holdings LLC, 5,4125 %, fällig am 21.11.31	0,48	2.265.032
		0,98	4.672.127
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
404.965	Qnity Electronics, Inc., 5,6658 %, fällig am 29.10.32	0,09	406.277
Software			
1.540.273	SS&C Technologies, Inc., 5,6203 %, fällig am 09.05.31	0,32	1.538.995
	Kredittranchen insgesamt	**4,52**	**21.429.641**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 486.223.045)		**102,09**	**483.956.878**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,06% USD 300.607)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
EUR	1.627	USD	1.858	1.863	13. Aug. 26	0,00	5
USD	1.405	EUR	1.205	1.379	13. Aug. 26	0,00	26
USD	11.372.097	GBP	8.512.230	11.290.808	13. Aug. 26	0,02	81.289
USD	1.389	HKD	10.855	1.386	13. Aug. 26	0,00	3
J.P. Morgan							
AUD[2]	721.354	USD	497.973	499.146	31. Juli 26	0,00	1.173
EUR[2]	14.454.601	USD	16.465.662	16.536.548	31. Juli 26	0,01	70.886
Summe						**0,03**	**153.382**

Futures (2025: 0,09% USD 473.946)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	1.043	US 5 Year Note September, 2026	0,08	357.585
Goldman Sachs	280	US Long Bond September, 2026	0,16	781.405
UBS	128	US Ultra Bond September, 2026	0,07	318.822
Summe			**0,31**	**1.457.812**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**102,43**	**485.568.072**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 0,00% USD –)			
UMBS			
(2.003.904)	6,0000 %, fällig am 25.07.56	(0,43)	(2.047.459)
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**(0,43)**	**(2.047.459)**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD (2.044.095))		**(0,43)**	**(2.047.459)**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,00% USD (1.405))
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
BNP Paribas							
EUR	1.205	USD	1.405	1.379	13. Aug. 26	0,00	(26)
GBP	8.512.230	USD	11.408.827	11.290.807	13. Aug. 26	(0,02)	(118.020)
HKD	10.855	USD	1.389	1.386	13. Aug. 26	0,00	(3)
USD	1.859	EUR	1.627	1.863	13. Aug. 26	0,00	(4)
J.P. Morgan							
USD[2]	151	AUD	218	151	31. Juli 26	0,00	–
USD[2]	2.132	EUR	1.871	2.139	31. Juli 26	0,00	(7)
Summe						**(0,02)**	**(118.060)**

Futures[3] (2025: (0,27) % (1.382.324) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(392)	US 10 Year Note September, 2026	(0,03)	(153.047)
Goldman Sachs	(39)	US 10 Year Ultra Bond September, 2026	(0,01)	(43.101)
Goldman Sachs	418	US 2 Year Note September, 2026	0,00	(5.932)
Summe			**(0,04)**	**(202.080)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,49)**	**(2.367.599)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	15,44
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	70,15
Organismen für gemeinsame Anlagen	7,52
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,29
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	4,03
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,03
Sonstige Aktiva	2,54
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Eine verbundene Partei des Fonds.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[3] 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 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	82.814.118	–	82.814.118
Organismen für gemeinsame Anlagen	37.481.827	–	–	37.481.827
Commercial Papers	–	20.097.990	–	20.097.990
Unternehmensanleihen	–	129.422.386	–	129.422.386
Devisentermingeschäfte	–	153.382	–	153.382
Terminkontrakte	1.457.812	–	–	1.457.812
Staatsanleihen	–	60.599.863	–	60.599.863
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	132.111.053	–	132.111.053
Kredittranchen	–	21.429.641	–	21.429.641
Summe	38.939.639	446.628.433	–	485.568.072
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(118.060)	–	(118.060)
Terminkontrakte	(202.080)	–	–	(202.080)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	(2.047.459)	–	(2.047.459)
Summe	(202.080)	(2.165.519)	–	(2.367.599)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	113.985.041	–	113.985.041
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	16.044.316	–	16.044.316
Commercial Papers	–	12.197.628	–	12.197.628
Unternehmensanleihen	–	148.984.944	–	148.984.944
Devisentermingeschäfte	–	300.607	–	300.607
Terminkontrakte	473.946	–	–	473.946
Staatsanleihen	–	71.952.964	–	71.952.964
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	125.245.639	–	125.245.639
Kredittranchen	–	24.693.715	–	24.693.715
Summe	473.946	513.404.854	–	513.878.800
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.405)	–	(1.405)
Terminkontrakte	(1.382.324)	–	–	(1.382.324)
Summe	(1.382.324)	(1.405)	–	(1.383.729)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 und des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 2 auf Stufe 1.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HAUD	A3 m HKD	A3 m USD	A5m USD	A6m USD	B1 m HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	285.468	1.192.003	148.795	584.030	1.409.678	349	9.254	3.432
Ausgegebene Anteile	9.539	32.665	5.062	219.633	117.820	8	13.158	–
Zurückgegebene Anteile	(34.797)	(177.354)	(39.796)	(401.086)	(135.463)	–	(2.240)	(1.014)
Am Ende des Berichtszeitraums	260.210	1.047.314	114.061	402.577	1.392.035	357	20.172	2.418

	B1 m USD	B2 USD	E2 USD	E2 HEUR	E3 m HEUR	E3 m USD	G2 HEUR	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	54.570	4.155	427.574	16.980	138.953	422	279	300
Ausgegebene Anteile	221	–	–	–	15.995	9	–	–
Zurückgegebene Anteile	(7.458)	–	(63.150)	(390)	(28.640)	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	47.333	4.155	364.424	16.590	126.308	431	279	300

	H2 HEUR	H2 USD	I1 m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	T2 USD	T6m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	331	62.530	37.639.345	418.540	2.024.224	363	39.574	370.513
Ausgegebene Anteile	–	2.135	1.480.227	26.735	233.793	8	24.835	222.196
Zurückgegebene Anteile	–	–	(4.154.618)	(77.632)	(84.881)	–	(17.273)	(113.472)
Am Ende des Berichtszeitraums	331	64.665	34.964.954	367.643	2.173.136	371	47.136	479.237

	Z2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	29
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgegebene Anteile	–
Am Ende des Berichtszeitraums	29

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 HEUR	A2 USD	A3 m HAUD	A3 m HKD	A3 m USD	A5m USD	A6m USD	B1 m HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	323.075	1.596.566	223.270	594.761	1.959.711	334	313	3.949
Ausgegebene Anteile	51.100	118.330	18.616	72.504	185.038	15	12.597	–
Zurückgegebene Anteile	(88.707)	(522.893)	(93.091)	(83.235)	(735.071)	–	(3.656)	(517)
Am Ende des Geschäftsjahres	285.468	1.192.003	148.795	584.030	1.409.678	349	9.254	3.432

	B1 m USD	B2 USD	E2 USD	E2 HEUR	E3 m HEUR	E3 m USD	G2 HEUR	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	57.844	4.735	81.230	20.611	155.081	1.221	279	300
Ausgegebene Anteile	542	–	374.133	–	24.809	1.564	–	–
Zurückgegebene Anteile	(3.816)	(580)	(27.789)	(3.631)	(40.937)	(2.363)	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres	54.570	4.155	427.574	16.980	138.953	422	279	300

	H2 HEUR	H2 USD	I1 m USD	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	T2 USD	T6m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	340	300	38.682.312	377.084	3.155.400	346	300	311
Ausgegebene Anteile	39	62.230	5.978.348	180.569	395.570	17	136.293	699.139
Zurückgegebene Anteile	(48)	–	(7.021.315)	(139.113)	(1.526.746)	–	(97.019)	(328.937)
Am Ende des Geschäftsjahres	331	62.530	37.639.345	418.540	2.024.224	363	39.574	370.513

	Z2 USD
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	29
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgegebene Anteile	–
Am Ende des Geschäftsjahres	29

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	5.820.097	19,58	6.619.153	19,73	6.301.386	18,83
A2 USD	22.910.104	21,88	26.045.407	21,85	32.666.231	20,46
A3 m HAUD	500.416	6,34	642.193	6,47	877.618	6,36
A3 m HKD	353.366	6,88	523.454	6,98	522.557	6,82
A3 m USD	11.906.532	8,55	12.312.534	8,73	16.809.695	8,58
A5m USD	3.163	8,86	3.159	9,04	2.958	8,86
A6m USD	192.218	9,53	91.271	9,86	3.063	9,80
B1 m HEUR	21.919	7,93	32.789	8,13	32.965	8,06
B1 m USD	510.811	10,79	597.862	10,96	615.381	10,64
B2 USD	69.697	16,77	69.962	16,84	75.425	15,93
E2 USD	3.728.874	10,23	4.380.452	10,24	783.273	9,64
E2 HEUR	170.659	9,00	181.550	9,10	186.291	8,73
E3 m HEUR	793.177	5,50	927.143	5,68	919.261	5,72
E3 m USD	3.074	7,13	3.076	7,29	6.262	5,13
G2 HEUR	3.531	11,06	3.645	11,10	3.047	10,52
G2 USD	3.503	11,68	3.483	11,61	3.233	10,78
H2 HEUR	3.903	10,33	4.038	10,38	3.464	9,85
H2 USD	830.583	12,84	799.744	12,79	3.571	11,90
I1 m USD	382.336.502	10,93	417.917.197	11,10	417.156.781	10,78
I2 HEUR	9.701.289	23,09	11.412.734	23,20	8.601.166	22,02
I2 USD	29.174.028	13,42	27.054.387	13,37	39.243.741	12,44
I3m USD	2.998	8,08	2.985	8,22	2.775	8,02
T2 USD	477.373	10,13	402.282	10,17	2.884	9,61
T6m USD	4.530.148	9,45	3.644.331	9,84	3.071	9,87
Z2 USD	4.085	138,76	4.054	137,68	3.747	127,26

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	1,34%	1,34%	1,72%
A2 USD	1,35%	1,35%	1,72%
A3 m HAUD	1,34%	1,35%	1,73 %
A3 m HKD	1,34%	1,34%	1,72%
A3 m USD	1,35%	1,35%	1,72%
A5m USD	1,30%	1,29%	1,60%
A6m USD	1,30%	1,35%	1,59%
B1 m HEUR	2,35%	2,33%	2,70%
B1 m USD	2,35%	2,35%	2,72%
B2 USD	2,35%	2,34%	2,73%
E2 USD	1,83%	1,84%	2,05%
E2 HEUR	1,84%	1,84%	2,06%
E3 m HEUR	1,84%	1,85%	2,03%
E3 m USD	1,71%	1,74%	2,15%
G2 HEUR	0,42%	0,43%	0,30%
G2 USD	0,44%	0,45%	0,30%
H2 HEUR	0,72%	0,72%	0,59%
H2 USD	0,72%	0,77 %	0,60%
I1 m USD	0,69 %	0,67%	0,63%
I2 HEUR	0,69 %	0,67%	0,64%
I2 USD	0,69 %	0,68%	0,63%
I3m USD	0,70%	0,58 %	0,63%
T2 USD	2,34%	2,33%	2,65%
T6m USD	2,33%	2,33%	2,45%

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklassen E3m USD und I3m USD können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Im September 2024 wurde die Anlageverwaltungsgebühr für die Anteilsklassen A2 HEUR, A2 USD, A3 m HAUD, A3 m HKD, A3 m USD, A5m USD, A6m USD, B1 m HEUR, B1 m USD, B2 USD, E2 USD, E2 HEUR, E3 m HEUR, E3 m USD, T2 USD und T6m USD von 1,00 % auf 0,65 % gesenkt. Darüber hinaus wurde die Anlegerbetreuungsgebühr für die Anteilsklassen A2 HEUR, A2 USD, A3 m HAUD, A3 m HKD, A3 m USD, A5m USD, A6m USD, B1 m HEUR, B1 m USD, B2 USD, T2 USD und T6m USD von 0,75 % auf 0,50 % gesenkt.

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A3 m HAUD	0,02628	0,02230	0,02355	0,02516	0,02256	0,02058
A3 m HKD	0,02843	0,02480	0,02555	0,02787	0,02460	0,02212
A3 m USD	0,03553	0,03091	0,03181	0,03467	0,03061	0,02750
A5m USD	0,03694	0,03253	0,03092	0,03657	0,03283	0,03170
A6m USD	0,05800	0,05800	0,05800	0,05800	0,05800	0,05800
B1 m HEUR	0,01608	0,01490	0,01660	0,01682	0,01428	0,01227
B1 m USD	0,02151	0,02029	0,02205	0,02328	0,01921	0,01660
E3 m HEUR	0,02326	0,01992	0,02102	0,02197	0,01986	0,01776
E3 m USD	0,02964	0,02573	0,02660	0,02889	0,02552	0,02294
I1 m USD	0,03966	0,03533	0,03663	0,04015	0,03425	0,03127
I3m USD	0,03341	0,02911	0,02998	0,03276	0,02888	0,02594
T6m USD	0,05800	0,05800	0,05800	0,05800	0,05800	0,05800

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	0,39	3,55	4,35	(0,19)	3,96
Bloomberg US Aggregate Bond Index	0,62	3,79	4,16	0,08	4,01

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	0,47
Bloomberg US Aggregate Bond Index + 1,35 %	1,37

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	3,55	6,35	3,19	(1,91)	(11,11)
Bloomberg US Aggregate Bond Index	3,79	6,08	2,63	(0,94)	(10,29)
H2 USD (Brutto)	4,35	7,02	3,84	(1,30)	(10,58)
Bloomberg US Aggregate Bond Index + 1,35 %	5,19	7,50	3,92	0,30	(9,17)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. Januar 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 31. Oktober 2013 von der Anteilsklasse A3m USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,35 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Flexible Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.03.26	45.400.000	45.395.460
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.04.26	39.100.000	39.096.090
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.04.26	37.300.000	37.296.260
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.04.26	36.900.000	36.896.300
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.03.26	36.700.000	36.696.330
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.04.26	36.700.000	36.688.990
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.04.26	36.300.000	36.296.360
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.26	36.100.000	36.096.390
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 16.04.26	36.000.000	35.996.390
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.04.26	34.400.000	34.396.550
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.05.26	34.300.000	34.296.580
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.04.26	34.300.000	34.296.560
US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.02.36	32.826.300	32.891.367
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.26	32.100.000	32.090.343
US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.12.30	32.012.300	31.917.755
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.03.26	30.200.000	30.196.980
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.01.31	29.821.000	29.724.776
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.04.26	29.700.000	29.697.022
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.05.26	29.600.000	29.597.048
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.06.26	29.200.000	29.197.088

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 4,1250 %, fällig am 15.02.36	32.826.300	32.590.636
US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.12.30	32.012.300	31.742.024
US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.35	31.896.100	31.729.312
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.01.31	29.821.000	29.992.127
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 30.11.30	28.856.000	28.626.054
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.03.29	26.313.000	26.112.332
US Treasury, 3,8800 %, fällig am 15.04.29	24.589.000	24.555.262
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 28.02.31	22.742.300	22.402.054
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.05.29	13.937.000	13.842.608
US Treasury, 4,6250 %, fällig am 15.11.55	11.930.000	11.403.525
UK Treasury, 4,1250 %, fällig am 07.03.31	8.483.400	11.237.381
US Treasury, 4,7500 %, fällig am 15.08.55	10.378.100	10.434.025
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.03.31	6.699.600	6.681.090
US Treasury, 4,3800 %, fällig am 15.05.36	6.486.000	6.421.492
UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.04.57	5.333.000	5.437.780
UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.06.56	4.357.841	4.252.980
US Treasury, 4,1300 %, fällig am 31.05.31	4.071.000	4.051.777
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 30.11.32	3.618.000	3.586.484
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.12.32	3.565.000	3.534.862
US Treasury, 4,0000 %, fällig am 31.01.33	3.478.800	3.502.751

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 80 % seines Vermögens in ein globales Portfolio aus Investment-Grade-Anleihen (entspricht einem Rating von BBB- oder höher) von Emittenten mit beliebigem Standort weltweit, wobei das Engagement in US-Emittenten maximal 70 % betragen darf. Bis zu 20 % können in Entwicklungsmärkte investiert werden.

Der Fonds kann auch andere Vermögenswerte halten, einschließlich anderer Arten von Anleihen (einschließlich Wandelanleihen), Vorzugsaktien, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

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

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

Überblick über den Fonds

James Briggs, Michael Keough, Brad Smith und Tim Winstone, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 1,30 % (netto) und 1,65 % (brutto), verglichen mit 1,29 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 1,92 %.

Die im Vergleich zur Benchmark übergewichtete Kredit-Beta-Position des Fonds verstärkte die Wertentwicklung. Die Titelauswahl trug ebenfalls positiv zur Performance bei, während die Sektorallokation eine neutrale Rendite lieferte. Angesichts des Anstiegs der Renditen auf Staatsanleihen belastete das im Vergleich zur Benchmark leicht übergewichtete Durationsengagement des Fonds die Performance.

Auf Sektorebene trug die untergewichtete Position im Kommunikationssektor positiv zur Wertentwicklung bei, während übergewichtete Positionen in den Bereichen Wertpapierhandel, Vermögensverwaltung und Börsen sowie Finanzunternehmen die Wertentwicklung belasteten. Die Titelauswahl fiel in den meisten Bereichen des Fonds gut aus, insbesondere jedoch in den Sektoren Technologie und nicht-zyklische Konsumgüter. Das schwächste Ergebnis lieferte sie im Kommunikationsektor.

Auf Emittentenebene lieferte CoreWeave einen der stärksten Beiträge. Die Stimmung gegenüber dem KI-Cloud-Computing-Unternehmen ohne Investment-Grade-Status wurde durch eine bedeutende Investition des Technologieriesen NVIDIA beflügelt. NVIDIA ist zudem strategischer Partner von CoreWeave. Der Markt wertete dieses Engagement als Vertrauensbeweis in die Fähigkeit von CoreWeave, sein Angebot für den Einsatz von KI-Technologien auszubauen. Zudem signalisierte es eine vertiefte Partnerschaft mit NVIDIA. Den größten negativen Beitrag lieferte die Position in langfristigen Anleihen des Videospielunternehmens Electronic Arts (EA), das im Zuge einer Leveraged-Buyout-Transaktion privatisiert wird. Die Anleihen wurden abverkauft, nachdem das Investorenkonsortium beschlossen hatte, Kosten zu sparen, indem es die Verpflichtung zur Rücknahme der Anleihen zu 101 % des Nennwertes umging. Wir trennten uns Ende Januar von dieser Position.

Was die Positionierung des Fonds betrifft, so reduzierten wir das Kredit-Beta schrittweise, nachdem wir uns in Phasen steigender Spreads auf Kreditrisiken konzentriert hatten. Zudem nahmen wir bei einer Reihe von Emittenten, die sich im Zuge der Erholung gut entwickelt hatten, Gewinne mit. Dazu gehörten Titel aus dem Bereich der nicht-zyklischen Konsumgüter mit längerer Laufzeit sowie ausgewählte Technologiewerte, insbesondere solche mit Bezug zur KI, bei denen die starke Wertentwicklung zu anspruchsvolleren Bewertungen geführt hatte. Wir behielten unsere übergewichtete Position im Technologiesektor bei. Außerdem nutzen wir die Gelegenheit, um Risiken in unseren Bank- und Immobilienbeständen, bei denen sich die Spreads normalisiert hatten, abzubauen.

Gleichzeitig blieben wir am Primärmarkt aktiv und legten dabei den Schwerpunkt auf hochwertige Emittenten, die attraktive Emissionskonditionen boten. Zur Steuerung des Gesamtrisikos nahmen wir zudem selektiv Wertpapiere mit kürzerer Laufzeit in unser Portfolio auf. Das Gesamtrisiko des Portfolios wurde zwar gemindert, dies wurde jedoch durch gezielte Zukäufe in Bereichen mit relativem Wertpotenzial ausgeglichen. Insbesondere erhöhten wir unser Engagement in konjunkturabhängigen Sektoren wie der Grundstoffindustrie und der Chemie. Deren Bewertungen blieben für uns attraktiv, obwohl sich die Konjunktur insgesamt erholte.

Wir werden auch künftig einen sehr selektiven Ansatz bei der Titelauswahl verfolgen und vor allem Kreditwerte mit starken Cashflows und moderater Verschuldung bevorzugen. Unser Fokus liegt dabei auf Bereichen, die unserer Meinung nach weniger anfällig für globale Handelsspannungen sind.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund.

Juli 2026

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

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	83.303.376	104.042.004
Barmittel und Devisen	123.437	66.410
Bareinschüsse	78.104	464.916
Barsicherheiten	500.000	500.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	1.072.001	–
Verkaufte Fondsanteile	221.481	3.502.323
Zinsen	1.136.409	1.292.363
Forderungen an den Investment-Manager	6.035	20.866
Sonstige Forderungen	2.341	2.341
Summe Aktiva	**86.443.184**	**109.891.223**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	281.906	785.171
Überziehungskredite und Devisen	–	210
Bareinschüsse	103.238	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	1.304.856	4.478.189
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	14	2.240
Zurückgekaufte Fondsanteile	31.216	8.356
Anlageverwaltungsgebühren	25.409	28.586
Anlegerbetreuungsgebühren	7.945	8.684
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	16.134	12.723
Managementgebühren	1.571	1.913
Aufgelaufene Kosten	77.038	59.483
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**1.849.327**	**5.385.555**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**84.593.857**	**104.505.668**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	2.261.103	2.355.201
Sonstige Erträge	50.760	67.582
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.558.973)	3.057.437
Anlageerträge insgesamt	**752.890**	**5.480.220**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	165.066	170.945
Anlegerbetreuungsgebühren	50.194	61.165
Managementgebühren	10.942	11.209
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	41.034	39.882
Depotbankgebühren	14.657	12.897
Honorare der Abschlussprüfer	16.636	8.889
Veröffentlichungskosten	42	70
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	8.426	12.219
Sonstige Gebühren	27.009	25.527
Aufwendungen insgesamt	**334.006**	**342.803**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(68.208)**	**(55.145)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**265.798**	**287.658**
Nettobetriebsgewinn	**487.092**	**5.192.562**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(251.119)	(250.500)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(56.829)	(89.503)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(2.155)**	**(3.769)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**176.989**	**4.848.790**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	176.989	4.848.790
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	2.584.649	21.699.507
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(22.683.712)	(14.490.829)
Verwässerungsanpassung	10.263	21.007
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(20.088.800)**	**7.229.685**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(19.911.811)	12.078.475
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	104.505.668	87.129.977
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**84.593.857**	**99.208.452**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 0,00% USD –)			
1.139.000	American Airlines Pass-Through Trust, 5,7500 %, fällig am 10.05.35	1,34	1.134.754
770.000	EdgeConneX Data Centers Europe BV, 4,5000 %, fällig am 30.04.56	1,04	880.400
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**2,38**	**2.015.154**
Commercial Papers (2025: 2,39% USD 2.499.514)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
500.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	0,59	499.950
	Summe Commercial Papers	**0,59**	**499.950**
Unternehmensanleihen (2025: 85,63% USD 89.491.243)			
Kanada			
Öl, Gas & Treibstoffe			
688.000	Enbridge, Inc., 3,1250 %, fällig am 15.11.29	0,78	655.535
867.000	Enbridge, Inc., 5,5500 %, fällig am 20.06.35	1,04	882.106
		1,82	1.537.641
Kaimaninseln			
Kapitalmärkte			
855.000	Gaci First Investment Co., 3,3750 %, fällig am 14.10.32	1,13	958.436
Frankreich			
Lebensmittelprodukte			
600.000	Danone SA, 3,4380 %, fällig am 07.04.33	0,81	683.863
Deutschland			
Kapitalmärkte			
454.000	Deutsche Bank AG, 3,0350 %, fällig am 28.05.32	0,49	413.353
Stromversorger			
300.000	Amprion GmbH, 4,0720 %, fällig am 15.01.38	0,41	345.259
Griechenland			
Transportinfrastruktur			
330.000	Athens International Airport SA, 3,7500 %, fällig am 24.06.33	0,44	376.163
Irland			
Pharma			
490.000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 2,9730 %, fällig am 10.11.30	0,66	556.156
Japan			
Finanzdienstleistungen			
390.000	NTT Finance Corp., 4,8760 %, fällig am 16.07.30	0,46	389.204
Versicherungen			
708.000	Nippon Life Insurance Co., 5,0460 %, fällig am 02.04.33	0,84	710.021
Jersey			
Banken			
400.000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, 5,8440 %, fällig am 05.11.31	0,65	548.185
Bau & Technik			
490.000	Heathrow Funding Ltd., 5,6250 %, fällig am 05.02.34	0,75	633.667
Liberia			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
505.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,2500 %, fällig am 27.02.38	0,58	489.338
Luxemburg			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
530.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 3,5000 %, fällig am 29.01.31	0,71	597.954
Mexiko			
Baustoffe			
204.000	Cemex SAB de CV, 5,7500 %, fällig am 05.06.36	0,24	203.592
Niederlande			
Banken			
450.000	Cooperatieve Rabobank UA, 5,5640 %, fällig am 28.02.29	0,54	457.132
500.000	Cooperatieve Rabobank UA, 5,1442 %, fällig am 16.10.31	0,79	667.937
560.000	Cooperatieve Rabobank UA, 5,7100 %, fällig am 21.01.33	0,69	580.411
500.000	Triodos Bank NV, 2,2500 %, fällig am 05.02.32	0,67	567.165
		2,69	2.272.645
Energieanlagen & Dienstleistungen			
230.000	Technip Energies NV, 4,0000 %, fällig am 10.06.33	0,31	264.299
Finanzdienstleistungen			
200.000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 4,0000 %, fällig am 27.05.45	0,27	226.446
Lebensmittelprodukte			
921.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 3,6250 %, fällig am 15.01.32	1,01	854.012
200.000	Magnum Icc Finance BV, 3,7500 %, fällig am 26.11.34	0,27	226.196
200.000	Magnum Icc Finance BV, 4,0000 %, fällig am 26.11.37	0,26	225.590
		1,54	1.305.798
Körperpflege			
200.000	Unilever Finance Netherlands BV, 3,5000 %, fällig am 23.02.35	0,27	229.034
Pharma			
100.000	Roche Finance Europe BV, 3,5860 %, fällig am 04.12.36	0,13	115.131
Mobilfunkdienste			
200.000	America Movil BV, 3,0000 %, fällig am 30.09.30	0,27	226.082
Neuseeland			
Banken			
1.314.000	Bank of New Zealand, 4,7570 %, fällig am 10.06.31	1,56	1.316.384
Norwegen			
Banken			
500.000	DNB Bank ASA, 5,0000 %, fällig am 23.07.32	0,78	662.270
Spanien			
Banken			
500.000	Banco Santander SA, 5,5000 %, fällig am 28.04.33	0,79	665.321

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)
Vereinigtes Königreich			
Luftfracht & Logistik			
520.000	IDS Financing plc, 4,5000 %, fällig am 07.07.33	0,70	593.558
Banken			
275.000	Barclays plc, 6,6920 %, fällig am 13.09.34	0,35	297.259
580.000	Lloyds Banking Group plc, 5,5000 %, fällig am 08.06.33	0,92	775.449
		1,27	1.072.708
Kapitalmärkte			
631.000	Marex Group plc, 6,4040 %, fällig am 04.11.29	0,77	646.928
322.000	Marex Group plc, 5,6800 %, fällig am 21.04.31	0,38	322.260
		1,15	969.188
Diversifizierte REITs			
490.000	Land Securities Capital Markets plc, 4,6250 %, fällig am 23.09.34	0,74	624.134
Unterhaltung			
270.000	Pearson Funding plc, 6,3750 %, fällig am 28.04.36	0,43	365.808
IT-Dienstleistungen			
460.000	Wise Financing plc, 5,1000 %, fällig am 25.11.30	0,71	598.286
Multi-Versorger			
340.000	Cadent Finance plc, 4,0000 %, fällig am 07.07.36	0,45	385.298
Pharma			
407.000	Royalty Pharma plc, 5,4000 %, fällig am 02.09.34	0,49	411.093
Professionelle Dienstleistungen			
800.000	Experian Finance plc, 3,3750 %, fällig am 10.10.34	1,05	892.878
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
450.000	Places For People Treasury plc, 5,3750 %, fällig am 05.03.32	0,70	595.579
290.000	Sanctuary Capital plc, 5,6250 %, fällig am 16.06.35	0,46	387.643
		1,16	983.222
Wasserversorger			
500.000	Anglian Water Osprey Financing plc, 6,7500 %, fällig am 27.08.31	0,79	668.426
740.000	Anglian Water Services Financing plc, 5,3750 %, fällig am 10.11.33	1,13	957.215
980.000	SW Finance I plc, 5,7500 %, fällig am 19.11.30	1,50	1.268.272
300.000	SW Finance I plc, 6,8750 %, fällig am 14.11.34	0,47	398.363
		3,89	3.292.276
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
592.000	Honeywell Aerospace, Inc., 5,7320 %, fällig am 16.03.56	0,70	592.390
Banken			
496.000	Bank of America Corp., 5,5110 %, fällig am 24.01.36	0,60	506.696
410.000	Citigroup, Inc., 3,6680 %, fällig am 24.07.28	0,48	406.444
357.000	Citigroup, Inc., 2,5610 %, fällig am 01.05.32	0,38	321.010
341.000	Citigroup, Inc., 3,0570 %, fällig am 25.01.33	0,37	309.011
177.000	Citigroup, Inc., 6,0200 %, fällig am 24.01.36	0,22	182.378
463.000	Citigroup, Inc., 3,8780 %, fällig am 24.01.39	0,48	403.767
341.000	JPMorgan Chase & Co., 5,3500 %, fällig am 01.06.34	0,41	346.823
1.271.000	JPMorgan Chase & Co., 4,8100 %, fällig am 22.10.36	1,46	1.236.178
366.000	JPMorgan Chase & Co., 4,8980 %, fällig am 22.01.37	0,42	356.539
328.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1480 %, fällig am 23.04.37	0,38	325.761
174.000	US Bancorp, 5,6780 %, fällig am 23.01.35	0,21	179.725
		5,41	4.574.332
Baumaterial			
547.000	Carlisle Cos., Inc., 5,2500 %, fällig am 15.09.35	0,65	545.720
641.000	JH North America Holdings, Inc., 5,8750 %, fällig am 31.01.31	0,76	644.497
		1,41	1.190.217
Kapitalmärkte			
179.000	Blackstone Private Credit Fund, 7,3000 %, fällig am 27.11.28	0,22	184.733
295.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,34	290.228
544.000	Blue Owl Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 18.04.34	0,63	532.803
364.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1360 %, fällig am 24.08.34	0,46	386.909
1.016.000	Charles Schwab Corp. (The), 4,9140 %, fällig am 14.11.36	1,17	991.736
519.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,0160 %, fällig am 23.10.35	0,60	509.967
430.000	LPL Holdings, Inc., 5,6500 %, fällig am 15.03.35	0,51	427.571
154.000	Morgan Stanley, 5,4490 %, fällig am 20.07.29	0,18	156.055
420.000	Morgan Stanley, 5,4320 %, fällig am 10.09.32	0,67	565.681
1.017.000	Morgan Stanley, 4,8920 %, fällig am 22.10.36	1,16	985.275
539.000	Morgan Stanley, 5,2970 %, fällig am 20.04.37	0,64	536.973
137.000	Nasdaq, Inc., 5,5500 %, fällig am 15.02.34	0,17	140.980
		6,75	5.708.911
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
474.000	Rollins, Inc., 5,2500 %, fällig am 24.02.35	0,56	473.567
Baustoffe			
284.000	Martin Marietta Materials, Inc., 5,5000 %, fällig am 01.12.54	0,32	271.848
Konsumentenkredite			
188.000	American Express Co., 5,0430 %, fällig am 01.05.34	0,22	188.367
321.000	Capital One Financial Corp., 7,6240 %, fällig am 30.10.31	0,42	352.146
341.000	Synchrony Financial, 6,0000 %, fällig am 29.07.36	0,40	342.776
		1,04	883.289
Diversifizierte REITs			
265.000	GLP Capital LP, 4,0000%, fällig am 15.01.31	0,30	250.430
405.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 15.09.34	0,48	402.041
185.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 01.03.36	0,21	181.399
516.000	VICI Properties LP, 3,8750 %, fällig am 15.02.29	0,59	501.439
		1,58	1.335.309
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
313.000	APLD ComputeCo 3 LLC, 7,0000 %, fällig am 15.06.31	0,37	312.750

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)
592.000	AT&T, Inc., 5,2500 %, fällig am 30.10.36	0,69	581.573
629.000	Black Pearl Compute LLC, 6,1250 %, fällig am 15.02.31	0,75	637.847
		1,81	1.532.170
Stromversorger			
216.000	AEP Texas, Inc., 5,2000 %, fällig am 15.04.36	0,25	213.145
1.067.000	Alpha Generation LLC, 6,2500 %, fällig am 15.01.34	1,24	1.050.600
348.000	Duke Energy Corp., 4,9500 %, fällig am 15.09.35	0,40	340.706
282.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 01.10.56	0,34	281.943
1.113.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,5500 %, fällig am 30.04.36	1,31	1.107.951
		3,54	2.994.345
Elektrische Ausrüstung			
744.000	Hubbell, Inc., 4,6500 %, fällig am 15.06.31	0,87	741.221
406.000	Regal Rexnord Corp., 6,4000 %, fällig am 15.04.33	0,51	431.145
		1,38	1.172.366
Elektronische Geräte und Komponenten			
1.021.000	Jabil, Inc., 4,2000 %, fällig am 01.02.29	1,19	1.006.187
Energieanlagen & Dienstleistungen			
280.000	Baker Hughes Holdings LLC, 3,8120 %, fällig am 11.03.34	0,38	322.513
Unterhaltung			
919.000	ROBLOX Corp., 3,8750 %, fällig am 01.05.30	1,03	869.088
Finanzdienstleistungen			
455.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,9500 %, fällig am 15.11.30	0,53	448.751
217.000	PayPal Holdings, Inc., 5,5500 %, fällig am 01.06.36	0,26	217.093
		0,79	665.844
Lebensmittelprodukte			
115.000	Mars, Inc., 5,0000 %, fällig am 01.03.32	0,14	115.842
633.000	Mars, Inc., 5,2000 %, fällig am 01.03.35	0,75	635.732
81.000	Mars, Inc., 5,7000 %, fällig am 01.05.55	0,09	79.855
		0,98	831.429
Bodentransport			
361.000	Fedex Freight Holding Co., Inc., 4,9500 %, fällig am 15.03.33	0,42	353.817
Medizinische Geräte & Bedarf			
271.000	Solventum Corp., 5,6000 %, fällig am 23.03.34	0,33	277.460
Gesundheitsanbieter & -dienste			
533.000	Aetna, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.06.36	0,68	580.767
827.000	CVS Health Corp., 5,4500 %, fällig am 15.09.35	0,99	838.040
278.000	CVS Health Corp., 5,0500 %, fällig am 25.03.48	0,29	245.704
177.000	CVS Health Corp., 6,2000 %, fällig am 15.09.55	0,21	181.228
334.000	Humana, Inc., 5,3750 %, fällig am 15.04.31	0,40	338.623
259.000	Humana, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.03.34	0,32	268.196
398.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	0,47	396.380
271.000	Universal Health Services, Inc., 5,0500 %, fällig am 15.10.34	0,31	259.704
		3,67	3.108.642
Gesundheits-REITs			
421.000	Ventas Realty LP, 5,0000 %, fällig am 15.01.35	0,49	415.142
Versicherungen			
373.000	Aon North America, Inc., 5,4500 %, fällig am 01.03.34	0,45	380.651
189.000	Willis North America, Inc., 3,8750 %, fällig am 15.09.49	0,17	141.841
		0,62	522.492
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
460.000	Alphabet, Inc., 5,5000 %, fällig am 13.11.41	0,70	588.986
300.000	Alphabet, Inc., 5,8750 %, fällig am 13.02.58	0,45	378.682
298.000	Meta Platforms, Inc., 5,2500 %, fällig am 15.05.36	0,35	296.010
393.000	Meta Platforms, Inc., 6,2000 %, fällig am 15.05.46	0,46	393.492
		1,96	1.657.170
IT-Dienstleistungen			
462.000	AP Core Holdings II LLC, 11,0000 %, fällig am 15.05.31	0,57	483.908
276.000	Beignet Investor LLC, 6,5810 %, fällig am 30.05.49	0,34	281.699
562.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.04.35	0,66	560.017
417.000	CoreWeave, Inc., 9,7500 %, fällig am 01.10.31	0,49	416.376
990.000	International Business Machines Corp., 3,4500 %, fällig am 03.02.34	1,32	1.117.283
		3,38	2.859.283
Freizeitprodukte			
250.000	Hasbro, Inc., 6,0500 %, fällig am 14.05.34	0,31	261.415
Multi-Versorger			
544.000	Ameren Corp., 5,3750 %, fällig am 15.03.35	0,65	550.515
212.000	NiSource, Inc., 6,3750 %, fällig am 31.03.55	0,26	219.305
		0,91	769.820
Öl, Gas & Treibstoffe			
483.000	Antero Midstream Partners LP, 5,7500 %, fällig am 01.07.34	0,57	477.252
673.000	Antero Resources Corp., 5,4000 %, fällig am 01.02.36	0,78	662.788
273.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 5,0970 %, fällig am 01.10.31	0,32	273.626
490.000	Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 4,9990 %, fällig am 17.11.32	0,57	484.715
331.000	Energy Transfer LP, 5,9500 %, fällig am 15.05.54	0,38	317.041
467.000	Hess Midstream Operations LP, 5,8750 %, fällig am 01.03.28	0,56	470.552
265.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,30	255.764
190.000	NGPL PipeCo LLC, 7,7680 %, fällig am 15.12.37	0,26	220.731
186.000	Occidental Petroleum Corp., 7,9500 %, fällig am 15.06.39	0,26	222.458
261.000	Western Midstream Operating LP, 6,1500 %, fällig am 01.04.33	0,32	272.336
		4,32	3.657.263
Passagierfluggesellschaften			
502.000	Southwest Airlines Co., 5,2500 %, fällig am 15.11.35	0,57	486.135
Pharma			
718.000	Harrow, Inc., 8,6250 %, fällig am 15.09.30	0,86	729.221

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)
440.000	Johnson & Johnson, 3,2000 %, fällig am 01.06.32	0,60	505.609
		1,46	1.234.830
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
391.000	CBRE Services, Inc., 4,9000 %, fällig am 15.01.33	0,46	385.472
486.000	CBRE Services, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.06.35	0,58	491.538
		1,04	877.010
Einzelhandels-REITs			
1.407.000	Regency Centers LP, 4,5000 %, fällig am 15.03.33	1,62	1.369.556
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
1.306.000	Foundry JV Holdco LLC, 6,2000 %, fällig am 25.01.37	1,63	1.382.594
Software			
424.000	AppLovin Corp., 5,5000 %, fällig am 01.12.34	0,51	427.980
357.000	AppLovin Corp., 5,9500 %, fällig am 01.12.54	0,41	344.419
294.000	Oracle Corp., 4,8000 %, fällig am 26.09.32	0,33	279.863
155.000	Oracle Corp., 5,7000 %, fällig am 04.02.36	0,18	150.165
314.000	Oracle Corp., 5,9500 %, fällig am 26.09.55	0,31	267.011
		1,74	1.469.438
Fachhandel			
840.449	Carvana Co., 9,0000 %, fällig am 01.06.31	1,10	928.058
325.000	O'Reilly Automotive, Inc., 5,1000 %, fällig am 12.03.36	0,38	322.128
		1,48	1.250.186
Mobilfunkdienste			
891.000	T-Mobile USA, Inc., 4,9500 %, fällig am 15.11.35	1,03	871.947
USA			
Chemie			
503.000	Syensqo Finance America LLC, 5,6500 %, fällig am 04.06.29	0,61	514.920
Medizinische Geräte & Bedarf			
596.000	180 Medical, Inc., 5,3000 %, fällig am 08.10.35	0,69	585.694
Pharma			
249.000	EMD Finance LLC, 4,6250 %, fällig am 15.10.32	0,29	244.549
499.000	EMD Finance LLC, 5,0000 %, fällig am 15.10.35	0,58	490.359
326.000	Prestige Brands, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.07.34	0,39	326.000
620.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,77	654.348
		2,03	1.715.256
	Unternehmensanleihen insgesamt	**89,82**	**75.978.566**
Staatsanleihen (2025: 10,49% USD 10.959.974)			
Bundesobligation			
400.000	2,5000 %, fällig am 16.04.31	0,54	455.026
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe			
600.000	2,2000 %, fällig am 15.02.34	0,78	659.766
600.000	2,9000 %, fällig am 15.02.36	0,81	687.840
		1,59	1.347.606
Bundesschatzanweisungen			
800.000	2,5000 %, fällig am 14.06.28	1,08	913.591
Britische Schatzpapiere			
970.972	4,7500 %, fällig am 22.10.35	1,52	1.286.724
	Staatsanleihen insgesamt	**4,73**	**4.002.947**
Kredittranchen (2025: 0,66% USD 692.228)			
	Anlagen insgesamt (Kosten: USD 82.753.713)	**97,52**	**82.496.617**

Credit Default Swaps (2025: 0,02% USD 20.227)

Devisentermingeschäfte (2025: 0,23% USD 236.832)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
EUR	807.859	USD	921.851	924.728	13. Aug. 26	0,00	2.877
GBP	736.607	USD	975.739	977.052	13. Aug. 26	0,00	1.313
USD	14.849.679	EUR	12.719.375	14.559.420	13. Aug. 26	0,34	290.259
USD	19.538.881	GBP	14.607.008	19.375.055	13. Aug. 26	0,20	163.826
J.P. Morgan							
EUR[1]	15.994.301	USD	18.219.783	18.298.015	31. Juli 26	0,09	78.232
Summe						**0,63**	**536.507**

Futures[2] (2025: 0,13% USD 141.986)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
J.P. Morgan	11	Canada 10 Year Bond September, 2026	0,02	16.352
J.P. Morgan	8	Canada 2 Year Bond September, 2026	0,00	2.162
J.P. Morgan	17	Canada 5 Year Bond September, 2026	0,01	12.686
J.P. Morgan	13	Euro-Bobl September, 2026	0,01	6.534
J.P. Morgan	19	Euro-Bund September, 2026	0,03	23.435
J.P. Morgan	31	Euro-Schatz September, 2026	0,01	5.991
Goldman Sachs	28	US Long Bond September, 2026	0,09	78.140
UBS	51	US Ultra Bond September, 2026	0,15	124.952
Summe			**0,32**	**270.252**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**98,47**	**83.303.376**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps[2,3] (2025: (0,25) % (260.157) USD)

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	420.000	20. Juni 31	(0,04)	(33.659)
Summe				**(0,04)**	**(33.659)**

Devisenterminkontrakte (2025: (0,26) % (276.102) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
BNP Paribas							
EUR	1.276.266	USD	1.488.612	1.460.896	13. Aug. 26	(0,04)	(27.716)
GBP	4.250.511	USD	5.698.862	5.637.971	13. Aug. 26	(0,07)	(60.891)
USD	93.876	EUR	82.537	94.476	13. Aug. 26	0,00	(600)
USD	89.453	GBP	67.858	90.009	13. Aug. 26	0,00	(556)
J.P. Morgan							
JPY[1]	304.675	USD	1.889	1.878	31. Juli 26	0,00	(11)
USD[1]	33.829	EUR	29.587	33.849	31. Juli 26	0,00	(20)
Summe						**(0,11)**	**(89.794)**

Futures[2] (2025: (0,24) % (248.912) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(32)	US 10 Year Note September, 2026	(0,02)	(12.059)
Goldman Sachs	(109)	US 10 Year Ultra Bond September, 2026	(0,17)	(146.122)
Goldman Sachs	57	US 2 Year Note September, 2026	0,00	(272)
Summe			**(0,19)**	**(158.453)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,34)**	**(281.906)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	45,70
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	49,15
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,31
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,58
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,62
Sonstige Aktiva	3,64
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[2] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.
[3] Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	2.015.154	–	2.015.154
Commercial Papers	–	499.950	–	499.950
Unternehmensanleihen	–	75.978.566	–	75.978.566
Devisentermingeschäfte	–	536.507	–	536.507
Terminkontrakte	270.252	–	–	270.252
Staatsanleihen	–	4.002.947	–	4.002.947
Summe	270.252	83.033.124	–	83.303.376
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(33.659)	–	(33.659)
Devisentermingeschäfte	–	(89.794)	–	(89.794)
Terminkontrakte	(158.453)	–	–	(158.453)
Summe	(158.453)	(123.453)	–	(281.906)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	2.499.514	–	2.499.514
Unternehmensanleihen	–	89.491.243	–	89.491.243
Credit Default Swaps	–	20.227	–	20.227
Devisentermingeschäfte	–	236.832	–	236.832
Terminkontrakte	141.986	–	–	141.986
Staatsanleihen	–	10.959.974	–	10.959.974
Kredittranchen	–	692.228	–	692.228
Summe	141.986	103.900.018	–	104.042.004
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(260.157)	–	(260.157)
Devisentermingeschäfte	–	(276.102)	–	(276.102)
Terminkontrakte	(248.912)	–	–	(248.912)
Summe	(248.912)	(536.259)	–	(785.171)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HEUR	A2 USD	A3m HEUR	A3m USD	E2 HEUR	E3m HEUR	G2 HEUR	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	128.537	1.453.403	52.086	454.417	7.483	8.763	279	300
Ausgegebene Anteile	7.280	21.009	60	7.072	–	9.935	–	–
Zurückgegebene Anteile	(6.054)	(93.559)	(7.474)	(76.794)	(1.206)	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	129.763	1.380.853	44.672	384.695	6.277	18.698	279	300

	H2 USD	I1m HEUR	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	S2 HEUR	S2 USD	Z1 HJPY
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	300	204.921	570.548	1.125.974	1.203.276	282	300	40
Ausgegebene Anteile	–	6.166	134.921	45.089	149	–	–	–
Zurückgegebene Anteile	–	(22.151)	(378.625)	(102.071)	(349.000)	–	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	300	188.936	326.844	1.068.992	854.425	282	300	40

	Z1 USD
	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	354.428
Ausgegebene Anteile	–
Zurückgegebene Anteile	(93.873)
Am Ende des Berichtszeitraums	260.555

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 HEUR	A2 USD	A3m HEUR	A3m USD	E2 HEUR	E3m HEUR	G2 HEUR	G2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	145.554	1.917.854	66.159	571.479	8.582	9.863	279	300
Ausgegebene Anteile	9.628	196.757	322	105.068	–	16	–	–
Zurückgegebene Anteile	(26.645)	(661.208)	(14.395)	(222.130)	(1.099)	(1.116)	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres	128.537	1.453.403	52.086	454.417	7.483	8.763	279	300

	H2 USD	I1m HEUR	I1m USD	I2 HEUR	I2 USD	S2 HEUR	S2 USD	Z1 HJPY
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	300	149.721	466.482	832.675	1.375.183	282	300	38
Ausgegebene Anteile	–	59.991	282.897	458.810	76.094	–	–	2
Zurückgegebene Anteile	–	(4.791)	(178.831)	(165.511)	(248.001)	–	–	–
Am Ende des Geschäftsjahres	300	204.921	570.548	1.125.974	1.203.276	282	300	40

	Z1 USD
	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	197.039
Ausgegebene Anteile	274.849
Zurückgegebene Anteile	(117.460)
Am Ende des Geschäftsjahres	354.428

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	1.614.935	10,89	1.644.428	10,89	1.590.519	10,55
A2 USD	19.129.740	13,85	19.939.953	13,72	24.711.811	12,89
A3m HEUR	330.717	6,48	405.923	6,63	457.159	6,67
A3m USD	3.173.068	8,25	3.801.111	8,36	4.702.774	8,23
E2 HEUR	71.792	10,01	88.058	10,01	85.520	9,62
E3m HEUR	130.998	6,13	64.686	6,28	64.501	6,31
G2 HEUR	3.666	11,48	3.756	11,43	3.156	10,90
G2 USD	3.637	12,12	3.590	11,97	3.349	11,16
H2 USD	3.737	12,46	3.691	12,30	3.452	11,51
I1m HEUR	1.734.549	8,03	1.970.631	8,18	1.264.299	8,15
I1m USD	3.353.248	10,26	5.906.791	10,35	4.709.750	10,10
I2 HEUR	14.402.021	11,79	15.547.598	11,75	9.671.541	11,21
I2 USD	13.702.028	16,04	19.052.870	15,83	20.332.504	14,79
S2 HEUR	3.662	11,35	3.750	11,30	3.146	10,75
S2 USD	3.567	11,89	3.517	11,72	3.274	10,91
Z1 HJPY	1.878	7.565,00	1.951	7.568,00	1.880	7.698,00
Z1 USD	26.930.614	103,36	36.063.364	101,75	19.521.342	99,07

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	1,20%	1,20%	1,20%
A2 USD	1,20%	1,20%	1,20%
A3m HEUR	1,20%	1,20%	1,20%
A3m USD	1,20%	1,20%	1,20%
E2 HEUR	1,40%	1,40%	1,40%
E3m HEUR	1,40%	1,40%	1,40%
G2 HEUR	0,51%	0,49%	0,37%
G2 USD	0,55%	0,50%	0,36%
H2 USD	0,70%	0,70%	0,70%
I1m HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I1m USD	0,60%	0,60%	0,60%
I2 HEUR	0,60%	0,60%	0,60%
I2 USD	0,60%	0,60%	0,60%
S2 HEUR	0,40%	0,33%	0,18 %
S2 USD	0,31%	0,27%	0,18 %

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklassen G2 USD, S2 HEUR und S2 USD können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A3m HEUR	0,02606	0,02307	0,02681	0,02866	0,02646	0,02435
A3m USD	0,03264	0,02934	0,03324	0,03704	0,03338	0,03085
E3m HEUR	0,02469	0,02185	0,02539	0,02714	0,02504	0,02304
I1m HEUR	0,02960	0,02623	0,03037	0,03218	0,02996	0,02775
I1m USD	0,03722	0,03345	0,03775	0,04171	0,03791	0,03528

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	1,30	4,44	6,11	0,60	3,02
Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index	1,29	4,50	5,96	1,07	2,91

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	1,24
Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index + 1,25 %	2,34

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	4,44	7,00	6,90	(0,38)	(13,40)
Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index	4,50	7,30	6,10	1,78	(12,88)
H2 USD (Brutto)	5,17	7,74	7,54	0,19	(12,91)
Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index + 1,25 %	5,81	8,64	7,43	3,05	(11,79)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 30. Oktober 2010 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 15. Dezember 2017 von der Anteilsklasse I1m USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Hedged USD Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.01.26	8.600.000	8.599.140
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.06.26	8.400.000	8.399.162
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.06.26	7.500.000	7.499.254
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.05.26	7.100.000	7.099.292
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.01.26	6.900.000	6.899.310
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.05.26	6.500.000	6.499.352
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.05.26	6.400.000	6.399.362
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.02.26	5.700.000	5.699.430
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.01.26	5.500.000	5.499.450
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 29.01.26	5.500.000	5.499.450
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 02.02.26	5.400.000	5.398.416
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.05.26	5.400.000	5.397.846
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.01.26	5.300.000	5.299.470
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.01.26	5.000.000	4.999.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.01.26	5.000.000	4.999.500
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.01.26	4.900.000	4.898.530
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.04.26	4.800.000	4.799.519
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.06.26	4.600.000	4.599.541
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.04.26	4.600.000	4.599.539
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.01.26	4.600.000	4.598.160
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.06.26	4.500.000	4.499.552
FHLMC, 0,0000 %, fällig am 01.06.26	4.500.000	4.498.706
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.06.26	4.500.000	4.498.654

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
UK Treasury, 4,1250 %, fällig am 07.03.31	2.400.000	3.189.063
UK Treasury, 4,3750 %, fällig am 31.01.40	1.500.000	1.915.654
UK Treasury, 4,7500 %, fällig am 22.10.35	1.429.028	1.903.899
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4,0000 %, fällig am 04.01.37	1.460.000	1.847.403
US Treasury, 3,3800 %, fällig am 30.11.27	1.600.000	1.596.500
CoreWeave, Inc., 9,0000 %, fällig am 01.02.31	1.579.000	1.518.346
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1,7000 %, fällig am 15.08.32	1.300.000	1.471.393
Electronic Arts, Inc., 2,9500 %, fällig am 15.02.51	1.422.000	1.191.877
ABN AMRO Bank NV, 4,6250 %, fällig am 08.11.30	900.000	1.178.016
PepsiCo, Inc., 3,7000 %, fällig am 11.02.38	1.040.000	1.165.408
Black Pearl Compute LLC, 6,1300 %, fällig am 15.02.31	1.126.000	1.144.840
Teleflex, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.01.32	1.096.000	1.098.740
Flutter Treasury DAC, 6,1300 %, fällig am 04.06.31	780.000	1.075.104
Bank of America Corp., 1,6580 %, fällig am 11.03.27	1.046.000	1.044.870
UK Treasury, 4,1250 %, fällig am 07.03.33	760.000	1.034.409
Anheuser-Busch InBev SA, 3,8750 %, fällig am 19.05.38	890.000	1.027.073
Xcel Energy, Inc., 5,6000 %, fällig am 15.04.35	995.000	1.016.832
US Treasury, 4,0000 %, fällig am 15.11.35	1.017.000	1.003.255
Boeing Co. (The), 6,2600 %, fällig am 01.05.27	973.000	997.578
Microsoft Corp., 1,3500 %, fällig am 15.09.30	1.119.000	995.498

Janus Henderson High Yield Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig hohe Erträge mit Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Corporate High Yield Bond 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 oder Vorzugsaktien aus den USA (mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, was einem Rating von BB+ oder niedriger entspricht), die von Unternehmen, Regierungen, Behörden und internationalen Organisationen oder anderen Emittenten begeben werden. Mindestens 51 % des Fondsvermögens werden in Anleihen investiert.

Der Fonds kann auch andere Vermögenswerte halten, darunter andere Arten von Anleihen beliebiger Emittenten, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

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

Überblick über den Fonds

Tom Ross, Brent Olson und Brad Smith, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 3,03 % (netto) und 3,41 % (brutto), verglichen mit 1,96 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 2,59 %.

Die positive Rendite wurde vor dem Hintergrund des militärischen Konflikts im Nahen Osten, des durch Energiepreise bedingten Inflationsdrucks und sich verändernder Zinsaussichten erzielt. Angesichts der Verschärfung des Konflikts zwischen den USA und dem Iran gaben die Kreditmärkte nach. Hochverzinsliche Unternehmensanleihen entwickelten sich über den Berichtszeitraum hinweg allerdings insgesamt besser als US-Staatsanleihen mit ähnlicher Laufzeit. Dies war darauf zurückzuführen, dass sich die Anzeichen für einen robusten US-Arbeitsmarkt und eine widerstandsfähige US-Wirtschaft verdichteten, gestützt durch hohe Investitionen in das Ökosystem der künstlichen Intelligenz (KI).

Die US Federal Funds Rate blieb im Berichtszeitraum unverändert bei 3,50–3,75 %. Nachdem der Futures-Markt zu Beginn des Jahres 2026 noch mit einer weiteren Zinssenkung gerechnet hatte – nach bereits drei Zinssenkungen gegen Ende 2025 – hat er inzwischen eine Erhöhung der US-Zinsen in diesem Jahr eingepreist. Im Zuge dieser Umkehr der Zinserwartungen stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen stärker als die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen, wodurch sich die Zinsstrukturkurve abflachte. Der neue Vorsitzende der US-Notenbank, Kevin Warsh, trug dazu bei, diesen Trend zu verstärken, indem er der Senkung der Inflation auf das Zielniveau höchste Priorität einräumte. Er deutete zudem an, dass die Geldpolitik weniger vorhersehbar werden würde, indem er es ablehnte, eine Forward-Rate-Guidance zu geben. Die Titelauswahl im Kernportfolio aus hochverzinslichen Unternehmensanleihen sowie nicht in der Benchmark enthaltene Allokationen auf Stammaktien und Wandelanleihen trugen zur Wertentwicklung des Fonds bei. Die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve hatte einen leicht negativen Einfluss auf die Wertentwicklung, wenn auch in geringerem Maße als die Titelauswahl bei Gesundheits- und Finanzunternehmen. Zu Beginn des Berichtszeitraums hatten wir unser Engagement in Kreditspreadrisiken reduziert. Mitte März gingen wir dann zu einer leichten Übergewichtung über, indem wir unsere Kernpositionen in Hochzinsanleihen selektiv aufstockten. Grund dafür war die Ausweitung der Kreditspreads aufgrund der eskalierenden Spannungen zwischen den USA und dem Iran. Da sich die Bewertungen vor dem Hintergrund der sich verbessernden Rahmenbedingungen jedoch erholten, näherten wir uns im Juni einer neutralen Position an. Dafür setzten wir eine Mischung aus Kreditindexderivaten und Allokationen außerhalb des Kernportfolios ein. Dazu zählte auch die nicht in der Benchmark enthaltene Position in Darlehen, die wir erhöhten. Wir behielten die übergewichtete Position im Gaming-Segment bei, da wir in Regionen außerhalb der großen Gaming-Hubs attraktive Chancen sahen. Die Gewichtung im Technologiesektor wurde hingegen weitgehend halbiert. Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Anlagechancen, die sich durch KI ergeben. Dabei geben wir selektiv angrenzenden Branchen den Vorzug, von denen erwartet wird, dass sie vom Ausbau der KI-Infrastruktur profitieren werden. Dazu zählen beispielsweise Energieversorger, die einen steigenden Strombedarf bewältigen müssen, sowie Betreiber und Entwickler von Rechenzentren.

Das Umfeld für hochverzinsliche Unternehmensanleihen bleibt günstig. Trotz schwieriger geopolitischer Rahmenbedingungen, relativ enger Kreditspreads und einer sich wandelnden Zinslandschaft sind die Unternehmensgewinne und das Wirtschaftswachstum in den USA nach wie vor robust. Die Ausfallraten sind niedrig und es ist nicht damit zu rechnen, dass sie in den kommenden Monaten nennenswert ansteigen werden. Die technischen Marktbedingungen bieten Unterstützung, und der Emissionskalender ist zwar voll, aber dennoch produktiv.

Die Marktbedingungen begünstigen eine kluge und flexible Titelauswahl eher als eine breit angelegte Risikobereitschaft. Wir halten es für sinnvoll, die am stärksten angeschlagenen Kreditwerte weiterhin zu meiden und die entsprechenden Mittel stattdessen in Crossover-Gelegenheiten umzuschichten, mit denen sich möglicherweise höhere Renditen erzielen lassen.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson High Yield Fund.

Juli 2026

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

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	335.313.912	326.019.830
Barmittel und Devisen	1.409.100	145.350
Bareinschüsse	2.235.837	217.427
Barsicherheiten	620.000	570.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	2.081.407	3.781.676
Verkaufte Fondsanteile	19.109	35.871
Dividenden	971	–
Zinsen	5.339.663	5.845.374
Forderungen an den Investment-Manager	4.763	9.732
Sonstige Forderungen	–	1.358
Summe Aktiva	**347.024.762**	**336.626.618**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1.485.474	97.063
Überziehungskredite und Devisen	587	943.299
Bareinschüsse	–	271.066
Gekaufte Wertpapieranlagen	18.391.454	2.449.805
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	13	2.954
Zurückgekaufte Fondsanteile	197.876	532.789
Anlageverwaltungsgebühren	190.181	207.650
Anlegerbetreuungsgebühren	41.908	49.326
Vertriebsgebühren	15.199	15.608
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	33.368	32.925
Managementgebühren	6.098	6.415
Aufgelaufene Kosten	129.058	91.122
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**20.491.216**	**4.700.022**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**326.533.546**	**331.926.596**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	11.347.393	12.601.772
Dividendenerträge	80.733	36.687
Sonstige Erträge	198.974	25.524
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(903.321)	5.543.813
Anlageerträge insgesamt	**10.723.779**	**18.207.796**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	1.153.383	1.161.825
Anlegerbetreuungsgebühren	261.632	252.087
Vertriebsgebühren	94.612	72.700
Managementgebühren	39.530	39.920
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	100.831	113.015
Depotbankgebühren	33.947	26.280
Honorare der Abschlussprüfer	12.808	10.628
Veröffentlichungskosten	146	257
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	29.997	35.154
Sonstige Gebühren	56.012	52.994
Aufwendungen insgesamt	**1.782.898**	**1.764.860**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(4)**	**(2)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**1.782.894**	**1.764.858**
Nettobetriebsgewinn	**8.940.885**	**16.442.938**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(8.426.845)	(9.279.313)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(352.085)	(79.296)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(21.984)**	**(10.115)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**139.971**	**7.074.214**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	139.971	7.074.214
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	35.374.435	30.808.841
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(40.907.456)	(37.198.069)
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(5.533.021)**	**(6.389.228)**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(5.393.050)	684.986
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	331.926.596	343.729.446
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**326.533.546**	**344.414.432**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Commercial Papers (2025: 1,11% USD 3.699.281)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
12.000.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	3,67	11.998.800
	Summe Commercial Papers	**3,67**	**11.998.800**
Stammaktien (2025: 2,51% USD 8.331.240)			
Kanada			
Metalle & Bergbau			
17.284	First Quantum Minerals Ltd.	0,15	472.119
5.808	Franco-Nevada Corp.	0,37	1.210.619
		0,52	1.682.738
China			
Biotechnologie			
99.000	Metis TechBio Co. Ltd., H	0,06	193.888
Japan			
Elektronische Geräte und Komponenten			
4.500	Murata Manufacturing Co. Ltd.	0,10	324.322
Niederlande			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
1.126	NXP Semiconductors NV	0,10	316.440
USA			
Biotechnologie			
17.909	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	0,31	1.024.753
4.691	Revolution Medicines, Inc.	0,27	878.530
		0,58	1.903.283
Kommunikationsausrüstung			
3.900	Arista Networks, Inc.	0,21	662.532
353	Lumentum Holdings, Inc.	0,09	302.895
		0,30	965.427
Hotels, Restaurants & Freizeit			
11.383	Churchill Downs, Inc.	0,31	1.020.372
16.916	Six Flags Entertainment Corp.	0,11	360.311
		0,42	1.380.683
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
1.214	Talen Energy Corp.	0,14	466.492
IT-Dienstleistungen			
5.600	CoreWeave, Inc., A	0,17	557.424
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
5.220	Authentic Brands Group LLC, Privatplatzierung[1]	0,25	812.826
	Stammaktien insgesamt	**2,64**	**8.603.523**
Wandelanleihen (2025: 1,06% USD 3.516.565)			
USA			
Biotechnologie			
2.056.000	Bridgebio Pharma, Inc., 0,7500 %, fällig am 01.02.33	0,62	2.040.786
393.000	Cogent Biosciences, Inc., 1,6250 %, fällig am 15.11.31	0,15	487.811
963.000	Mirum Pharmaceuticals, Inc., fällig am 01.06.32	0,32	1.042.929
		1,09	3.571.526
	Wandelanleihen insgesamt	**1,09**	**3.571.526**
Unternehmensanleihen (2025: 87,04% USD 288.924.061)			
Australien			
Metalle & Bergbau			
873.000	Mineral Resources Ltd., 6,2500 %, fällig am 01.05.34	0,26	858.973
Bermuda			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.118.000	NCL Corp. Ltd., 6,2500 %, fällig am 15.09.33	0,33	1.086.430
Kanada			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
1.538.000	Garda World Security Corp., 8,2500 %, fällig am 01.08.32	0,48	1.575.273
2.316.000	Garda World Security Corp., 8,3750 %, fällig am 15.11.32	0,73	2.371.640
		1,21	3.946.913
Metalle & Bergbau			
3.429.000	Capstone Copper Corp., 6,7500 %, fällig am 31.03.33	1,06	3.477.736
4.738.000	First Quantum Minerals Ltd., 8,0000 %, fällig am 01.03.33	1,52	4.959.519
1.502.000	First Quantum Minerals Ltd., 7,2500 %, fällig am 15.02.34	0,47	1.540.941
3.060.000	Taseko Mines Ltd., 8,2500 %, fällig am 01.05.30	0,98	3.197.296
		4,03	13.175.492
Multi-Versorger			
1.309.000	Algonquin Power & Utilities Corp., 4,7500 %, fällig am 18.01.82	0,40	1.296.974
Passagierfluggesellschaften			
598.000	WestJet Airlines Ltd., 8,0000 %, fällig am 14.02.31	0,18	600.771
Kaimaninseln			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.506.000	MGM China Holdings Ltd., 6,2500 %, fällig am 15.05.33	0,45	1.472.599
1.607.000	Wynn Macau Ltd., 6,7500 %, fällig am 15.02.34	0,49	1.597.627
		0,94	3.070.226
Chile			
Passagierfluggesellschaften			
3.995.000	Latam Airlines Group SA, 7,8750 %, fällig am 15.04.30	1,27	4.161.791
Japan			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
6.784.000	Kioxia Holdings Corp., 6,6250 %, fällig am 24.07.33	2,18	7.097.616
Mobilfunkdienste			
400.000	SoftBank Group Corp., 6,8750 %, fällig am 10.01.31	0,12	396.455
Luxemburg			
Chemie			
3.289.000	Maxam Prill Sarl, 7,7500 %, fällig am 15.07.30	1,04	3.390.620
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.026.000	Breakwater Energy Holdings Sarl, 9,2500 %, fällig am 15.11.30	0,33	1.083.568
Singapur			
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
1.748.000	Seagate Data Storage Technology Pte. Ltd., 3,1250 %, fällig am 15.07.29	0,50	1.620.003

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Supranational			
Autoteile			
1.314.000	Cyprium Corp., 6,3750 %, fällig am 15.04.34	0,40	1.314.658
Behälter & Verpackungen			
2.348.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 4,0000 %, fällig am 01.09.29	0,69	2.233.154
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.643.000	EF Holdco, 7,3750 %, fällig am 30.09.30	0,50	1.637.175
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
2.000.000	Marex Group plc, 7,7000 %, fällig am 09.06.32	0,61	2.004.534
USA			
Luftfracht & Logistik			
3.363.000	Rand Parent LLC, 8,5000 %, fällig am 15.02.30	1,07	3.486.341
Autoteile			
635.000	JB Poindexter & Co., Inc., 8,7500 %, fällig am 15.12.31	0,20	653.653
Biotechnologie			
1.291.000	BioMarin Pharmaceutical, Inc., 5,5000 %, fällig am 15.02.34	0,39	1.269.172
Allgemeiner Einzelhandel			
2.354.000	Kohl's Corp., 10,0000 %, fällig am 01.06.30	0,78	2.547.640
1.655.000	Wayfair LLC, 7,1250 %, fällig am 31.05.34	0,52	1.702.790
		1,30	4.250.430
Baumaterial			
2.813.000	Standard Building Solutions, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.03.34	0,83	2.713.428
Kapitalmärkte			
1.369.000	Aretec Group, Inc., 10,0000 %, fällig am 15.08.30	0,44	1.443.724
5.006.000	Jane Street Group, 6,1250 %, fällig am 01.11.32	1,53	5.009.369
1.157.000	Osaic Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.08.32	0,36	1.159.644
657.000	StoneX Escrow Issuer LLC, 6,8750 %, fällig am 15.07.32	0,21	676.127
3.363.000	StoneX Group, Inc., 7,8750 %, fällig am 01.03.31	1,08	3.533.087
		3,62	11.821.951
Chemie			
1.637.000	FMC Corp., 8,0000 %, fällig am 01.06.31	0,52	1.704.918
1.314.000	Olympus Water US Holding Corp., 7,2500 %, fällig am 15.06.31	0,41	1.331.522
4.154.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.05.29	1,26	4.121.227
		2,19	7.157.667
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
4.714.000	Veritiv Operating Co., 10,5000 %, fällig am 30.11.30	1,48	4.827.060
Bau & Technik			
2.427.000	Weekley Homes LLC, 4,8750 %, fällig am 15.09.28	0,73	2.395.349
Konsumentenkredite			
2.445.000	Bread Financial Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.05.31	0,77	2.503.467
959.000	Navient Corp., 9,3750 %, fällig am 15.10.31	0,29	956.549
936.000	OneMain Finance Corp., 4,0000 %, fällig am 15.09.30	0,26	865.806
3.275.000	OneMain Finance Corp., 6,5000 %, fällig am 15.03.33	0,99	3.225.274
621.000	SLM Corp., 6,4950 %, fällig am 15.05.32	0,19	621.058
		2,50	8.172.154
Behälter & Verpackungen			
1.895.000	Sword Purchaser LLC, 10,5000 %, fällig am 15.04.34	0,61	1.984.004
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
4.479.000	Edged Compute LLC, 7,5000 %, fällig am 30.04.31	1,34	4.368.738
165.000	Level 3 Financing, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.07.29	0,05	159.844
1.000.000	Level 3 Financing, Inc., 3,8750%, fällig am 15.11.29	0,29	955.000
5.780.240	Level 3 Financing, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.02.37	1,82	5.937.919
3.161.000	SE Cosmos LLC, 8,8750 %, fällig am 01.05.31	1,00	3.252.343
		4,50	14.673.844
Stromversorger			
1.571.000	Alpha Generation LLC, 6,2500 %, fällig am 15.01.34	0,47	1.546.854
Energieanlagen & Dienstleistungen			
1.952.000	Kodiak Gas Services LLC, 5,8750 %, fällig am 01.04.31	0,60	1.958.049
2.310.000	USA Compression Partners LP, 6,2500 %, fällig am 01.10.33	0,70	2.291.632
998.000	WBI Operating LLC, 6,2500 %, fällig am 15.10.30	0,31	1.004.088
		1,61	5.253.769
Finanzdienstleistungen			
2.082.000	Burford Capital Global Finance LLC, 7,5000 %, fällig am 15.07.33	0,54	1.767.285
1.493.000	Burford Capital Global Finance LLC, 8,5000 %, fällig am 15.01.34	0,40	1.309.630
908.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.02.33	0,27	886.020
2.943.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.02.34	0,87	2.827.127
1.270.000	Stonebriar ABF Issuer LLC, 7,0000 %, fällig am 15.08.31	0,39	1.270.953
		2,47	8.061.015
Lebensmittelprodukte			
1.756.000	Viking Baked Goods Acquisition Corp., 8,6250 %, fällig am 01.11.31	0,55	1.779.365
Bodentransport			
1.539.000	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 7,8750 %, fällig am 01.12.30	0,49	1.612.304
409.000	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 7,0000 %, fällig am 15.07.34	0,13	415.100
2.233.000	Watco Cos. LLC, 7,1250 %, fällig am 01.08.32	0,70	2.294.331
		1,32	4.321.735
Gesundheitsanbieter & -dienste			
2.489.000	Humana, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.09.56	0,76	2.482.381
6.544.000	LifePoint Health, Inc., 10,0000 %, fällig am 01.06.32	2,00	6.541.130
		2,76	9.023.511
Hotels, Restaurants & Freizeit			
5.400.000	Caesars Entertainment, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.10.32	1,50	4.897.419
1.685.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 4,8750 %, fällig am 01.07.31	0,48	1.584.710

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
5.904.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8,2500 %, fällig am 15.04.30	1,88	6.153.952
1.294.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 11,8750 %, fällig am 15.04.31	0,43	1.402.788
3.211.000	Penn Entertainment, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.04.31	0,99	3.229.701
1.180.000	Pioneer Opco LLC, 7,0000 %, fällig am 15.05.33	0,37	1.202.249
1.574.000	Rivers Enterprise Lender LLC, 6,2500 %, fällig am 15.10.30	0,49	1.594.566
4.457.000	Six Flags Entertainment Corp., 8,6250 %, fällig am 15.01.32	1,41	4.592.231
1.709.000	Station Casinos LLC, 4,6250 %, fällig am 01.12.31	0,50	1.623.665
3.101.000	Voyager Parent LLC, 9,2500 %, fällig am 01.07.32	1,00	3.281.271
		9,05	29.562.552
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
2.516.000	Beazer Homes USA, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.03.31	0,77	2.508.006
599.000	Beazer Homes USA, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.01.32	0,19	602.107
1.390.000	Century Communities, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.09.33	0,43	1.404.719
3.556.000	LGI Homes, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.29	1,02	3.316.674
1.324.000	LGI Homes, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.11.32	0,40	1.317.458
1.743.000	Risewell Homes, Inc., 9,2500 %, fällig am 01.10.29	0,55	1.805.007
2.938.000	Risewell Homes, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.11.30	0,92	3.003.194
		4,28	13.957.165
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
5.359.000	Talen Energy Supply LLC, 6,3750 %, fällig am 01.05.33	1,64	5.354.487
1.033.000	Talen Energy Supply LLC, 6,5000 %, fällig am 01.02.36	0,32	1.041.844
		1,96	6.396.331
IT-Dienstleistungen			
2.462.000	AP Core Holdings II LLC, 11,0000 %, fällig am 15.05.31	0,79	2.578.750
429.000	CoreWeave, Inc., 9,2500 %, fällig am 01.06.30	0,13	432.102
5.146.000	CoreWeave, Inc., 9,7500 %, fällig am 01.10.31	1,57	5.138.302
2.310.000	CoreWeave, Inc., 9,6250 %, fällig am 15.07.32	0,70	2.278.353
		3,19	10.427.507
Medien			
1.836.000	Univision Communications, Inc., 9,3750 %, fällig am 01.08.32	0,57	1.866.944
981.000	Univision Communications, Inc., 8,8750 %, fällig am 15.04.33	0,30	966.387
		0,87	2.833.331
Metalle & Bergbau			
1.707.000	Cleveland-Cliffs, Inc., 7,6250 %, fällig am 15.01.34	0,52	1.705.985
3.589.000	Compass Minerals International, Inc., 8,0000 %, fällig am 01.07.30	1,16	3.787.343
		1,68	5.493.328
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.199.000	Rithm Capital Corp., 8,0000 %, fällig am 01.04.29	0,37	1.204.785
3.629.000	Rithm Capital Corp., 8,5000 %, fällig am 01.06.31	1,11	3.642.064
2.185.000	Starwood Property Trust, Inc., 5,8750 %, fällig am 15.08.29	0,67	2.192.864
1.161.000	Starwood Property Trust, Inc., 6,1250 %, fällig am 01.06.31	0,36	1.167.893
		2,51	8.207.606
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.525.000	Caturus Energy LLC, 7,1250 %, fällig am 15.05.31	0,46	1.510.712
1.801.000	Granite Ridge Resources, Inc., 8,8750 %, fällig am 05.11.29	0,54	1.764.590
5.021.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,6250 %, fällig am 15.01.34	1,55	5.066.611
4.951.000	ITT Holdings LLC, 6,5000 %, fällig am 01.08.29	1,50	4.895.798
1.516.000	Matador Resources Co., 6,0000 %, fällig am 15.04.34	0,45	1.478.894
2.428.000	SM Energy Co., 7,0000 %, fällig am 01.08.32	0,75	2.451.994
2.441.000	Sunoco LP, 5,6250 %, fällig am 15.03.31	0,74	2.424.184
3.575.000	Sunoco LP, 5,8750 %, fällig am 15.03.34	1,08	3.528.110
8.245.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,7500 %, fällig am 15.03.34	2,56	8.342.777
2.274.000	TerraForm Power Operating LLC, 4,7500%, fällig am 15.01.30	0,68	2.201.273
963.000	Venture Global LNG, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.06.36	0,29	949.762
		10,60	34.614.705
Pharma			
1.698.000	Harrow, Inc., 8,6250 %, fällig am 15.09.30	0,53	1.724.538
1.824.000	HLF Financing Sarl LLC, 7,7500 %, fällig am 01.05.33	0,57	1.850.065
		1,10	3.574.603
Spezialisierte REITs			
1.519.000	Millrose Properties, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.08.30	0,47	1.540.570
896.000	Millrose Properties, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.09.32	0,28	904.608
		0,75	2.445.178
Fachhandel			
2.286.000	Bath & Body Works, Inc., 6,9500 %, fällig am 01.03.33	0,71	2.304.535
1.045.000	Bath & Body Works, Inc., 7,6000 %, fällig am 15.07.37	0,32	1.049.350
50.000	Carvana Co., 5,8750 %, fällig am 01.10.28	0,02	48.714
1.942.000	Carvana Co., 4,8750 %, fällig am 01.09.29	0,55	1.797.078
470.000	Carvana Co., 10,2500 %, fällig am 01.05.30	0,16	505.278
533.711	Carvana Co., 9,0000 %, fällig am 01.06.31	0,18	589.345
2.484.000	Michaels Cos., Inc. (The), 8,5000 %, fällig am 15.03.33	0,75	2.461.854
847.000	Michaels Cos., Inc. (The), 11,0000 %, fällig am 15.03.34	0,25	830.208
1.455.000	Park River Holdings, Inc., 8,7500 %, fällig am 31.12.30	0,43	1.417.030
1.607.000	Park River Holdings, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.03.31	0,50	1.622.609
3.429.000	Victra Holdings LLC, 8,7500 %, fällig am 15.09.29	1,08	3.539.253
		4,95	16.165.254
Handelsgesellschaften & Händler			
2.819.000	EquipmentShare.com, Inc., 7,1250 %, fällig am 01.07.34	0,85	2.773.299
1.451.000	QXO Building Products, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.07.34	0,46	1.490.432
		1,31	4.263.731

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
USA			
Maschinen			
2.114.000	New Flyer Holdings, Inc., 9,2500 %, fällig am 01.07.30	0,69	2.274.271
Pharma			
1.267.000	Prestige Brands, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.07.34	0,39	1.267.000
Usbekistan			
Banken			
643.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, 9,4500 %, fällig am 23.10.30	0,21	671.657
	Unternehmensanleihen insgesamt	**87,13**	**284.520.874**
Staatsanleihen (2025: 0,31% USD 1.028.414)			
Provinz Santa Fe			
1.350.000	8,1000 %, fällig am 11.12.34	0,42	1.356.143
	Staatsanleihen insgesamt	**0,42**	**1.356.143**
Vorzugsaktien (2025: 0,00% USD –)			
USA			
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
11.097	Alphabet, Inc., Series A, 6,2500%	0,17	564.726
11.097	Alphabet, Inc., Series B, 6,2500 %	0,17	558.179
		0,34	1.122.905
	Vorzugsaktien insgesamt	**0,34**	**1.122.905**
Kredittranchen (2025: 6,03% USD 19.999.740)			
Kanada			
Diversifizierte Support-Dienstleistungen			
2.244.635	Garda World Security Corp., 6,4190 %, fällig am 01.02.29	0,69	2.244.635
Luxemburg			
Finanzdienstleistungen			
1.500.000	LSF12 Pillar Investments Sarl, 6,6100 %, fällig am 29.04.33	0,53	1.720.935
Transport			
354.000	Boluda Towage Luxembourg Sarl, 6,2411 %, fällig am 27.05.33	0,11	355.108
Vereinigtes Königreich			
Verbraucherdienstleistungen			
1.171.154	Inspired Education US Holdings, Inc., 6,4134 %, fällig am 28.02.31	0,36	1.175.183
USA			
Baumaterial			
201.920	Tamko Building Products LLC, 6,8417 %, fällig am 20.09.30	0,06	202.172
Behälter & Verpackungen			
2.551.532	Proampac PG Borrower LLC, 7,6634 %, fällig am 07.03.33	0,77	2.513.259
2.539.000	Sword Purchaser LLC, 7,6526 %, fällig am 11.04.33	0,76	2.480.883
		1,53	4.994.142
Elektronische Geräte und Komponenten			
209.000	Skyshield US Bidco Ltd., 6,2067 %, fällig am 02.06.33	0,06	209.196
Lebensmittelprodukte			
210.000	Saratoga Food Specialties LLC, 6,9137 %, fällig am 13.09.32	0,06	210.963
Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen			
1.362.781	Gloves Buyer, Inc., 7,6439 %, fällig am 21.05.32	0,42	1.368.320
1.010.000	Hologic, Inc., 5,0530 %, fällig am 07.04.33	0,35	1.157.021
		0,77	2.525.341
Gesundheitsanbieter & -dienste			
972.000	Heartland Dental LLC, 7,1439 %, fällig am 25.08.32	0,30	973.822
745.727	McKesson Medical-Surgical Top Holdings, Inc., 5,9822 %, fällig am 09.06.32	0,23	746.816
		0,53	1.720.638
Medizintechnik			
998.542	Ensemble RCM LLC, 6,6634 %, fällig am 09.02.33	0,30	995.796
Hotels, Restaurants & Freizeit			
489.558	Pioneer OpCo LLC, 6,8785 %, fällig am 16.05.33	0,15	492.050
2.500.000	River Rock Entertainment, 12,6205 %, fällig am 25.06.31	0,76	2.465.625
		0,91	2.957.675
Passagierfluggesellschaften			
1.780.000	American Airlines, Inc., 6,6658 %, fällig am 30.05.33	0,54	1.761.088
Fachhandel			
277.096	Men's Wearhouse LLC (The), 9,4140 %, fällig am 28.01.31	0,09	280.015
Handelsgesellschaften & Händler			
2.541.237	White Cap Supply Holdings LLC, 7,1439 %, fällig am 10.02.33	0,78	2.534.884
	Kredittranchen insgesamt	**7,32**	**23.887.771**
	Anlagen insgesamt (Kosten: USD 333.812.708)	**102,61**	**335.061.542**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,11% USD 374.905)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
USD	523.950	CAD	723.060	510.818	13. Aug. 26	0,01	13.132
USD	2.293.207	EUR	1.971.419	2.256.613	13. Aug. 26	0,01	36.594
USD	319.242	JPY	51.451.082	317.541	13. Aug. 26	0,00	1.701
J.P. Morgan							
AUD[2]	3.025.932	USD	2.088.894	2.093.815	31. Juli 26	0,00	4.921
CNH[2]	36.117	USD	5.322	5.329	31. Juli 26	0,00	7
EUR[2]	17.740.834	USD	20.208.458	20.296.108	31. Juli 26	0,03	87.650
GBP[2]	15.729	USD	20.771	20.864	31. Juli 26	0,00	93
Summe						**0,05**	**144.098**

Futures[3] (2025: 0,05% USD 145.624)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	50	US 10 Year Note September, 2026	0,01	44.085

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	23	US Long Bond September, 2026	0,02	64.187
Summe			**0,03**	**108.272**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt			**102,69**	**335.313.912**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps[3,4] (2025: 0,00% USD –)

Kontrahent	Beschreibung	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	3.100.000	20. Juni 31	(0,08)	(248.432)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	3.500.000	20. Juni 31	(0,08)	(280.488)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	4.650.000	20. Juni 31	(0,11)	(372.648)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	5.150.000	20. Juni 31	(0,13)	(412.718)
Summe				**(0,40)**	**(1.314.286)**

Devisenterminkontrakte (2025: (0,01) % (23.544) USD) Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
BNP Paribas							
EUR	507.318	USD	587.109	580.709	13. Aug. 26	0,00	(6.400)
J.P. Morgan							
USD[2]	2.912	EUR	2.545	2.912	31. Juli 26	0,00	–
Summe						**0,00**	**(6.400)**

Futures[3] (2025: (0,02) % (73.519) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(67)	US 10 Year Ultra Bond September, 2026	(0,03)	(96.909)
Goldman Sachs	187	US 2 Year Note September, 2026	0,00	(1.625)
Goldman Sachs	(198)	US 5 Year Note September, 2026	(0,01)	(15.716)
UBS	(1)	US Ultra Bond September, 2026	0,00	(2.595)
Summe			**(0,04)**	**(116.845)**

Optionen (2025: 0,00% USD –)

Kontrahent	Kontraktwert		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Aufstellung der geschriebenen Optionen – Call				
Goldman Sachs	(702.000)	Arista Networks, Inc., läuft aus im August 2026, Ausübungspreis 180	(0,01)	(47.943)
Summe			**(0,01)**	**(47.943)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt			**(0,45)**	**(1.485.474)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	6,55
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	86,54
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,03
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	3,46
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,04
Sonstige Aktiva	3,38
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Das Wertpapier wird unter Verwendung signifikanter, nicht beobachtbarer Eingabedaten bewertet und in der Zeitwerthierarchie der Stufe 3 zugeordnet.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[3] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.
[4] 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 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	11.998.800	–	11.998.800
Stammaktien	7.272.487	518.210	812.826	8.603.523
Wandelanleihen	–	3.571.526	–	3.571.526
Unternehmensanleihen	–	284.520.874	–	284.520.874
Devisentermingeschäfte	–	144.098	–	144.098
Terminkontrakte	108.272	–	–	108.272
Staatsanleihen	–	1.356.143	–	1.356.143
Vorzugsaktien	1.122.905	–	–	1.122.905
Kredittranchen	–	23.887.771	–	23.887.771
Summe	8.503.664	325.997.422	812.826	335.313.912
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(1.314.286)	–	(1.314.286)
Devisentermingeschäfte	–	(6.400)	–	(6.400)
Terminkontrakte	(116.845)	–	–	(116.845)
Geschriebene Optionen	–	(47.943)	–	(47.943)
Summe	(116.845)	(1.368.629)	–	(1.485.474)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Commercial Papers	–	3.699.281	–	3.699.281
Stammaktien	7.518.414	–	812.826	8.331.240
Wandelanleihen	–	3.516.565	–	3.516.565
Unternehmensanleihen	–	288.924.061	–	288.924.061
Devisentermingeschäfte	–	374.905	–	374.905
Terminkontrakte	145.624	–	–	145.624
Staatsanleihen	–	1.028.414	–	1.028.414
Kredittranchen	–	19.999.740	–	19.999.740
Summe	7.664.038	317.542.966	812.826	326.019.830
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(23.544)	–	(23.544)
Terminkontrakte	(73.519)	–	–	(73.519)
Summe	(73.519)	(23.544)	–	(97.063)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen bieten einen Überblick über die Positionen der Stufe 3, für die das Janus Henderson USPC zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025 den beizulegenden Zeitwert bestimmt hat.

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 30. Juni 2026 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Authentic Brands Group LLC, Privatplatzierung	812.826	0,25%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Summe	**812.826**		

Wertpapiername	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2025 (USD)	Beizulegender Zeitwert in % des Nettovermögens	Bewertungsmethode
Authentic Brands Group LLC, Privatplatzierung	812.826	0,24%	Zu den letzten Transaktionskosten bewertet
Summe	**812.826**		

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HEUR Anteile	A2 HKD Anteile	A2 USD Anteile	A3m HAUD Anteile	A3m HCNH Anteile	A3m HEUR Anteile	A3m HKD Anteile	A3m USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	333.344	36.457	394.790	459.242	4.441	261.198	85.161	4.677.805
Ausgegebene Anteile	15.210	26	57.217	58.824	149	31.783	53.398	154.704
Zurückgegebene Anteile	(27.230)	–	(97.943)	(81.730)	–	(29.035)	(64.830)	(645.055)
Am Ende des Berichtszeitraums	321.324	36.483	354.064	436.336	4.590	263.946	73.729	4.187.454

	A5m USD Anteile	A6m USD Anteile	B1m HEUR Anteile	B1m USD Anteile	B2 USD Anteile	E2 HEUR Anteile	E2 USD Anteile	E3m HEUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	380	36.835	234.252	1.402.799	22.785	52.305	71.691	563.413
Ausgegebene Anteile	14	245.038	–	98	–	14.544	–	64.326
Zurückgegebene Anteile	–	(210.926)	(11.258)	(52.339)	–	(3.152)	–	(26.047)
Am Ende des Berichtszeitraums	394	70.947	222.994	1.350.558	22.785	63.697	71.691	601.692

	G2 HEUR Anteile	G2 USD Anteile	H1m HEUR Anteile	H2 HEUR Anteile	H2 HGBP Anteile	H2 USD Anteile	I1m HEUR Anteile	I1m USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	279	300	9.779	283	948	56.391	736	27.404.333
Ausgegebene Anteile	–	–	12	–	–	–	22	2.041.958
Zurückgegebene Anteile	–	–	–	–	–	–	–	(2.216.130)
Am Ende des Berichtszeitraums	279	300	9.791	283	948	56.391	758	27.230.161

	I2 HEUR Anteile	I2 USD Anteile	I3m USD Anteile	T2 USD Anteile	T6m USD Anteile	Z2 USD Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	13.717	893.076	74.377	26.792	375.082	32
Ausgegebene Anteile	150.000	17.860	14	253.026	296.972	–
Zurückgegebene Anteile	(154.936)	(11.374)	(73.969)	(177.333)	(244.570)	–
Am Ende des Berichtszeitraums	8.781	899.562	422	102.485	427.484	32

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	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 . .	383.645	36.457	451.624	598.367	4.148	264.414	50.221	5.099.566
Ausgegebene Anteile	25.011	–	78.410	9.310	293	15.458	124.150	552.433
Zurückgegebene Anteile	(75.312)	–	(135.244)	(148.435)	–	(18.674)	(89.210)	(974.194)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	333.344	36.457	394.790	459.242	4.441	261.198	85.161	4.677.805

	A5m USD	A6m 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 . .	354	382	248.532	1.484.743	23.202	66.845	68.668	494.738
Ausgegebene Anteile	26	113.960	2	348	–	34.829	14.894	173.231
Zurückgegebene Anteile	–	(77.507)	(14.282)	(82.292)	(417)	(49.369)	(11.871)	(104.556)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	380	36.835	234.252	1.402.799	22.785	52.305	71.691	563.413

	G2 HEUR	G2 USD	H1m HEUR	H2 HEUR	H2 HGBP	H2 USD	I1m HEUR	I1m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	279	300	9.754	283	948	3.238	688	28.549.731
Ausgegebene Anteile	–	–	25	–	–	56.091	48	4.437.402
Zurückgegebene Anteile	–	–	–	–	–	(2.938)	–	(5.582.800)
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	279	300	9.779	283	948	56.391	736	27.404.333

	I2 HEUR	I2 USD	I3m USD	T2 USD	T6m USD	Z2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres . .	14.336	1.360.261	202.825	300	319	32
Ausgegebene Anteile	2.547	22.158	21.077	73.985	477.544	–
Zurückgegebene Anteile	(3.166)	(489.343)	(149.525)	(47.493)	(102.781)	–
Am Ende des Geschäftsjahres. . .	13.717	893.076	74.377	26.792	375.082	32

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	11.676.993	31,80	12.255.276	31,28	11.743.514	29,55
A2 HKD	85.162	18,31	82.968	17,71	76.777	16,36
A2 USD	12.696.779	35,86	13.802.050	34,96	14.607.052	32,34
A3m HAUD	2.103.241	6,96	2.148.661	7,01	2.586.400	6,99
A3m HCNH	5.347	7,91	5.137	8,07	4.641	8,21
A3m HEUR	1.701.613	5,64	1.761.110	5,74	1.588.476	5,80
A3m HKD	69.121	7,35	80.441	7,35	46.989	7,27
A3m USD	27.077.541	6,47	30.479.191	6,52	32.922.057	6,45
A5m USD	3.735	9,49	3.642	9,59	3.368	9,51
A6m USD	677.910	9,56	359.017	9,75	3.780	9,88
B1m HEUR	1.693.859	6,65	1.847.624	6,71	1.728.449	6,71
B1m USD	10.989.565	8,14	11.417.929	8,14	11.848.990	7,98
B2 USD	627.941	27,56	615.229	27,00	585.319	25,23
E2 HEUR	993.231	13,65	826.748	13,45	883.101	12,75
E2 USD	992.989	13,85	970.007	13,53	862.766	12,56
E3m HEUR	3.830.329	5,57	3.758.509	5,68	2.951.640	5,76
G2 HEUR	3.910	12,24	3.934	11,98	3.242	11,20
G2 USD	3.871	12,90	3.753	12,51	3.436	11,45
H1m HEUR	83.992	7,51	87.119	7,58	76.610	7,58
H2 HEUR	4.118	12,75	4.146	12,48	3.421	11,68
H2 HGBP	21.048	16,74	20.770	16,26	17.707	14,92
H2 USD	881.939	15,64	855.954	15,18	45.040	13,91
I1m HEUR	6.469	7,46	6.515	7,53	5.373	7,54
I1m USD	221.712.573	8,14	223.235.544	8,15	227.868.345	7,98
I2 HEUR	307.074	30,60	483.480	29,99	417.036	28,08
I2 USD	23.037.702	25,61	22.203.362	24,86	31.008.246	22,80
I3m USD	3.853	9,13	681.855	9,17	1.825.360	9,00
T2 USD	1.227.605	11,98	314.358	11,73	3.287	10,96
T6m USD	4.007.341	9,37	3.605.795	9,61	3.139	9,85
Z2 USD	6.695	209,87	6.472	202,89	5.885	184,50

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	1,66%	1,66%	1,84%
A2 HKD	1,66%	1,65%	1,85%
A2 USD	1,66%	1,65%	1,83%
A3m HAUD	1,66%	1,66%	1,81%
A3m HCNH	1,61%	1,60%	1,88%
A3m HEUR	1,66%	1,65%	1,83%
A3m HKD	1,65%	1,65%	1,82%
A3m USD	1,66%	1,66%	1,82%
A5m USD	1,73 %	1,62%	1,75 %
A6m USD	1,65%	1,65%	1,71%
B1m HEUR	2,66%	2,65%	2,83%
B1m USD	2,66%	2,66%	2,83%
B2 USD	2,66%	2,65%	2,83%
E2 HEUR	2,09%	2,04%	2,14%
E2 USD	2,06%	2,05%	2,13%
E3m HEUR	2,05%	2,05%	2,14%
G2 HEUR	0,58 %	0,61%	0,49%
G2 USD	0,59%	0,63%	0,50%
H1m HEUR	0,75%	0,73%	0,71%
H2 HEUR	0,73%	0,64%	0,60%
H2 HGBP	0,74%	0,73%	0,65%
H2 USD	0,75%	0,74%	0,74%
I1m HEUR	0,76%	0,72%	0,67%
I1m USD	0,80%	0,78%	0,75%
I2 HEUR	0,78%	0,78%	0,76%
I2 USD	0,80%	0,78%	0,76%
I3m USD	0,77 %	0,79%	0,75%
T2 USD	2,62%	2,65%	2,71%
T6m USD	2,66%	2,64%	2,58%

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklassen A5m USD, G2 HEUR, G2 USD, H2 HEUR und I1m HEUR können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Im September 2024 wurde die Anlageverwaltungsgebühr für die Anteilsklassen A2 HEUR, A2 HKD, A2 USD, A3m HAUD, A3m HCNH, A3m HEUR, A3m HKD, A3m USD, A5m USD, A6m USD, B1m HEUR, B1m USD, B2 USD, E2 HEUR, E2 USD, E3m HEUR, T2 USD und T6m USD von 1,00 % auf 0,85 % gesenkt. Darüber hinaus wurde die Anlegerbetreuungsgebühr für die Anteilsklassen A2 HEUR, A2 HKD, A2 USD, A3m HAUD, A3m HCNH, A3m HEUR, A3m HKD, A3m USD, A5m USD, A6m USD, B1m HEUR, B1m USD, B2 USD, T2 USD und T6m USD von 0,75 % auf 0,60 % gesenkt.

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A3m HAUD	0,04166	0,03533	0,03862	0,04159	0,03744	0,03400
A3m HCNH	0,04779	0,04138	0,04428	0,04807	0,04274	0,03820
A3m HEUR	0,03438	0,02946	0,03217	0,03388	0,03078	0,02740
A3m HKD	0,04382	0,03823	0,04073	0,04478	0,03971	0,03551
A3m USD	0,03877	0,03373	0,03589	0,03943	0,03497	0,03126
A5m USD	0,06121	0,05367	0,05103	0,06052	0,05466	0,05276
A6m USD	0,07320	0,07320	0,07320	0,07320	0,07320	0,07320
B1m HEUR	0,02450	0,02166	0,02504	0,02534	0,02284	0,01931
B1m USD	0,02951	0,02649	0,02982	0,03151	0,02770	0,02354
E3m HEUR	0,03402	0,02914	0,03181	0,03349	0,03042	0,02706
H1m HEUR	0,04171	0,03604	0,03968	0,04131	0,03752	0,03326
I1m HEUR	0,04132	0,03584	0,03942	0,04124	0,03714	0,03280
I1m USD	0,04415	0,03871	0,04157	0,04512	0,04000	0,03558
I3m USD	0,05454	0,04749	0,05057	0,05560	0,04926	0,04408
T6m USD	0,07220	0,07220	0,07220	0,07220	0,07220	0,07220

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	3,03	7,79	8,87	3,22	5,74
Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index	1,96	5,91	8,86	4,17	6,58

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	3,93
Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index + 1,25 %	5,47

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	7,79	9,43	9,41	7,16	(15,28)
Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index	5,91	10,29	10,44	9,06	(12,81)
H2 USD (Brutto)	8,58	10,23	10,16	7,86	(14,76)
Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index + 1,25 %	7,23	11,66	11,82	10,43	(11,73)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. Januar 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 24. November 2016 von der Anteilsklasse A3m USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson High Yield Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.05.26	24.200.000	24.197.573
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.03.26	24.000.000	23.997.600
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.04.26	24.000.000	23.997.593
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 14.05.26	23.800.000	23.797.613
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.05.26	23.500.000	23.497.643
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 22.04.26	23.300.000	23.297.664
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.05.26	23.300.000	23.297.664
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.05.26	23.000.000	22.993.081
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.04.26	22.900.000	22.893.111
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.04.26	22.300.000	22.297.764
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 07.05.26	22.000.000	21.997.794
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.04.26	21.500.000	21.497.844
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 15.05.26	20.400.000	20.397.954
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.05.26	20.300.000	20.297.964
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.05.26	20.300.000	20.297.964
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.05.26	20.100.000	20.093.953
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.01.26	19.800.000	19.798.020
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.05.26	19.800.000	19.794.076
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.06.26	19.600.000	19.598.045
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.01.26	19.400.000	19.398.060
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.06.26	18.900.000	18.898.120
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.04.26	18.900.000	18.898.105
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.03.26	18.500.000	18.494.450
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.06.26	18.300.000	18.298.175
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.05.26	18.200.000	18.198.185
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.03.26	18.200.000	18.198.175

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Star Parent, Inc., 9,0000 %, fällig am 01.10.30	5.216.000	5.400.340
Sunoco LP, 5,6250 %, fällig am 15.07.34	5.024.000	4.969.578
APLD ComputeCo LLC, 9,2500 %, fällig am 15.12.30	4.424.000	4.593.428
AMC Networks, Inc., 10,5000 %, fällig am 15.07.32	4.163.000	4.358.835
Cloud Software Group, Inc., 8,2500 %, fällig am 30.06.32	4.251.000	4.223.891
CoreWeave, Inc., 9,2500 %, fällig am 01.06.30	4.023.000	4.049.026
Cipher Compute LLC, 7,1250 %, fällig am 15.11.30	3.849.000	4.009.235
Garda World Security Corp., 6,0000 %, fällig am 01.06.29	3.898.000	3.834.658
SM Energy Co., 7,0000 %, fällig am 01.08.32	3.650.000	3.700.687
SM Energy Co., 8,7500 %, fällig am 01.07.31	3.351.000	3.514.826
Oracle Corp.	70.650	3.481.974
Flash Compute LLC, 7,2500 %, fällig am 31.12.30	3.317.000	3.333.933
Asurion LLC and Asurion Co-Issuer, Inc., 8,3750 %, fällig am 01.02.34	3.421.000	3.276.638
Rocket Software, Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.29	3.471.000	3.143.991
Penn Entertainment, Inc., 4,1250 %, fällig am 01.07.29	3.263.000	3.060.973
Black Pearl Compute LLC, 6,1300 %, fällig am 15.02.31	2.980.000	3.026.411
Starz Capital Holdings 1, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.04.30	3.225.000	3.022.605
Wilsonart LLC, 11,0000 %, fällig am 15.08.32	3.907.000	3.002.876
Long Ridge Energy LLC, 8,7500 %, fällig am 15.02.32	2.754.000	2.910.380
APLD ComputeCo LLC, 6,7500 %, fällig am 15.03.31	2.870.000	2.894.437
Cloud Software Group, Inc., 9,0000 %, fällig am 30.09.29	2.925.000	2.890.874
Level 3 Financing, Inc., 7,0000 %, fällig am 31.03.34	2.778.875	2.873.087
Space Exploration Technologies Corp. „A“	13.870	2.851.812
Long Ridge Energy LLC, 8,1996 %, fällig am 19.02.32	2.756.569	2.766.906
Six Flags Entertainment Corp., 7,2500 %, fällig am 15.05.31	2.756.000	2.754.672
Meridian Arc Holdco LLC, 6,2500 %, fällig am 30.04.31	2.744.000	2.740.570
Stonepeak Nile Parent LLC, 7,2500 %, fällig am 15.03.32	2.576.000	2.720.900
Modena Buyer LLC, FRN, 0,0000 %, fällig am 01.07.31	2.932.068	2.712.398
PR RNO Property Owner 1 LLC, 6,5000 %, fällig am 01.05.31	2.515.000	2.512.954
Univision Communications, Inc., 8,5000 %, fällig am 31.07.31	2.448.000	2.501.074
Ciena Corp., 4,0000 %, fällig am 31.01.30	2.602.000	2.480.031
SV RNO Property Owner 1 LLC, 5,8800 %, fällig am 01.03.31	2.515.000	2.472.445
WULF Compute LLC, 7,7500 %, fällig am 15.10.30	2.353.000	2.448.243
Allied Universal Holdco LLC, 4,6250 %, fällig am 01.06.28	2.481.000	2.443.785
McAfee Corp., 7,3750 %, fällig am 15.02.30	2.814.000	2.436.349

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig hohe Erträge mit Potenzial für Kapitalwachstum zu bieten.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in ein Multi-Sektor-Portfolio mit US-Anleihen jeglicher Qualität einschließlich von Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade) und forderungs- sowie hypothekenbesicherten Wertpapieren von staatlichen, privaten oder sonstigen Emittenten.

Der Fonds kann auch andere Vermögenswerte halten, darunter andere Arten von Anleihen beliebiger Emittenten, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente), einschließlich Total Return Swaps, einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

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. Die Unteranlageberater können nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds

Tom Ross, John Kerschner, John Lloyd and Tim Elliot, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 1,57 % (netto) und 1,95 % (brutto), verglichen mit 0,62 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg US Aggregate Bond Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 1,24 %.

Die positive Rendite wurde vor dem Hintergrund des militärischen Konflikts im Nahen Osten, des durch Energiepreise bedingten Inflationsdrucks und sich verändernder Zinsaussichten erzielt. Nach dem Ausbruch des Krieges zwischen den USA und dem Iran gaben die Kreditmärkte nach. Unternehmens- und verbriefte Anleihen entwickelten sich über den gesamten Berichtszeitraum hinweg allerdings besser als US-Staatsanleihen mit ähnlicher Laufzeit. Grund hierfür waren die sich verdichtenden Anzeichen für einen robusten US-Arbeitsmarkt und eine widerstandsfähige US-Wirtschaft, die durch hohe Investitionen in das Ökosystem der künstlichen Intelligenz (KI) gestützt wurden.

Die Federal Funds Rate blieb im Berichtszeitraum unverändert bei 3,50–3,75 %. Nachdem der Futures-Markt zu Beginn des Jahres 2026 noch mit einer weiteren Zinssenkung gerechnet hatte – nach bereits drei Zinssenkungen gegen Ende 2025 – hat er inzwischen eine Erhöhung der US-Zinsen in diesem Jahr eingepreist. Im Zuge dieser Umkehr der Zinserwartungen stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen stärker als die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen, wodurch sich die Zinsstrukturkurve abflachte. Der neue Vorsitzende der US-Notenbank, Kevin Warsh, trug dazu bei, diesen Trend zu verstärken, indem er der Senkung der Inflation auf das Zielniveau höchste Priorität einräumte. Er deutete zudem an, dass die Geldpolitik weniger vorhersehbar werden würde, indem er es ablehnte, eine Forward-Rate-Guidance zu geben. Den stärksten Einfluss auf die Wertentwicklung im Berichtszeitraum hatten unsere diversifizierte Übergewichtung in Kreditspreadrisiken sowie die entsprechende Untergewichtung in US-Staatsanleihen. Insbesondere die in der Benchmark nicht enthaltenen Positionen in Stammaktien und hochverzinslichen Unternehmensanleihen leisteten die höchsten Performancebeiträge. Auch die Titelauswahl bei staatsnahen Schuldtiteln sowie die Allokation in Collateralised Loan Obligations und privaten Collateralized Mortgage Obligations wirkten sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Demgegenüber belastete die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve die Rendite leicht, da wir das kurze Ende der Zinsstrukturkurve übergewichtet hatten und sich der Spread zwischen zehn- und zweijährigen US-Staatsanleihen insbesondere in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums verengte.

Im Laufe des Berichtszeitraums erhöhten wir unsere Positionen in Darlehen und in mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren, während wir unsere Bestände an Unternehmensanleihen verringerten. Unsere Einstellung ist grundsätzlich positiv, der Schwerpunkt liegt allerdings eher auf der Titelauswahl als auf der makroökonomischen Positionierung. Wir tendieren dazu, unser Risiko am Rande etwas zu reduzieren, insbesondere dort, wo wir aufgrund der Spreads eine weniger attraktive Vergütung erhalten. Wir sind auch bereit, dies mithilfe von Indexderivaten zu tun, um bei einer Ausweitung der Spreads flexibler zu sein und das Risiko erhöhen zu können. Wir bevorzugen Anlagen mit kürzerer Duration (d.h. mit geringer Zinssensitivität) und variablem Zinssatz. Diese könnten maximale Erträge erzielen und von der geringeren Vorhersehbarkeit der Politik profitieren, da die Nachfrage nach weniger zinssensitiven Instrumenten steigt. Wir bevorzugen verbriefte Kredite und Darlehen gegenüber Unternehmensanleihen und Schwellenländern. Unser Schwerpunkt liegt auf höherer Qualität. Wir bevorzugen Anleihen mit soliden Fundamentaldaten und vor allem besseren technischen Marktfaktoren.

Wir halten einen ausgewogenen Ansatz für angemessen, bei dem diversifizierte Ertragsquellen beibehalten werden, während das Durationsrisiko aktiv gesteuert und der Fokus auf Bonität und Titelauswahl gelegt wird. Auch wenn die Unsicherheit auf kurze Sicht weiterhin besteht, sehen wir in den Renditeniveaus ein attraktives langfristiges Potenzial.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Multi-Sector Income Fund.

Juli 2026

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

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	913.249.406	807.104.018
Barmittel und Devisen	5.329.162	1.957.301
Bareinschüsse	4.109.282	508.297
Barsicherheiten	2.459.000	849.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	31.244.473	37.894.827
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	14.420	–
Verkaufte Fondsanteile	1.369.939	772.973
Zinsen	7.286.293	7.278.702
Forderungen an den Investment-Manager	1.688	58.066
Sonstige Forderungen	53.694	44.702
Summe Aktiva	**965.117.357**	**856.467.886**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	10.041.690	4.267.724
Bareinschüsse	912.803	441.125
Barsicherheiten	1.266.349	–
Gekaufte Wertpapieranlagen	209.062.142	184.449.736
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	53
Zurückgekaufte Fondsanteile	943.551	113.414
Anlageverwaltungsgebühren	384.795	364.919
Anlegerbetreuungsgebühren	170.991	172.235
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	76.130	61.641
Managementgebühren	14.809	14.011
Aufgelaufene Kosten	217.093	161.013
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**223.090.353**	**190.045.871**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**742.027.004**	**666.422.015**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	21.565.053	16.204.147
Dividendenerträge	53.445	1.804
Sonstige Erträge	220.798	43.694
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(10.454.053)	10.362.911
Anlageerträge insgesamt	**11.385.243**	**26.612.556**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	2.273.911	1.679.672
Anlegerbetreuungsgebühren	1.034.058	797.280
Managementgebühren	85.897	60.961
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	198.956	183.064
Depotbankgebühren	66.891	43.415
Honorare der Abschlussprüfer	9.611	12.078
Veröffentlichungskosten	325	340
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	75.379	73.616
Sonstige Gebühren	106.409	105.761
Aufwendungen insgesamt	**3.851.437**	**2.956.187**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(54.136)**	**(92.889)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**3.797.301**	**2.863.298**
Nettobetriebsgewinn	**7.587.942**	**23.749.258**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(1.459.210)	(1.110.578)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(322.255)	(48.306)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**(73.588)**	**(24.645)**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**5.732.889**	**22.565.729**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5.732.889	22.565.729
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	152.961.786	77.379.027
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(83.136.536)	(72.812.540)
Verwässerungsanpassung	46.850	–
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**69.872.100**	**4.566.487**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	75.604.989	27.132.216
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	666.422.015	508.168.621
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**742.027.004**	**535.300.837**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 34,64% USD 230.878.242)			
800.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 4,9920 %, fällig am 15.09.34	0,11	798.601
900.000	Adagio XI Eur CLO DAC, 3,4650 %, fällig am 25.10.37	0,14	1.029.964
1.019.996	Aesir European Loan Conduit No. DAC, 5,1473 %, fällig am 23.01.36	0,18	1.351.041
459.998	Aesir European Loan Conduit No. DAC, 6,1473 %, fällig am 23.01.36	0,08	607.750
910.930	Allied Credit ABS Trust, 5,5525 %, fällig am 17.09.32	0,09	632.951
500.000	Angle Asset Finance Radian Trust, 5,7000 %, fällig am 14.05.33	0,05	345.652
1.360.000	Arini European CLO II DAC, 5,3540 %, fällig am 15.10.38	0,21	1.576.929
2.240.000	Arini European CLO VI DAC, 4,2040 %, fällig am 15.07.39	0,35	2.582.620
1.900.000	Armada Euro CLO III DAC, 3,5540 %, fällig am 15.10.37	0,29	2.181.054
4.900.000	Armada Euro CLO IX DAC, 3,4600 %, fällig am 30.10.39	0,76	5.621.260
1.800.000	Armada Euro CLO VI DAC, 3,9940 %, fällig am 15.04.39	0,28	2.065.631
1.000.000	Armada Euro CLO VI DAC, 4,6940 %, fällig am 15.04.39	0,15	1.147.535
1.290.000	Avoca CLO XXXII DAC, 3,8540 %, fällig am 15.04.39	0,20	1.483.397
1.891.000	Bain Capital Euro CLO DAC, 3,4490 %, fällig am 15.01.37	0,29	2.163.992
2.000.000	Bain Capital Euro CLO DAC, 4,3290 %, fällig am 15.01.37	0,31	2.293.128
1.300.000	Bain Capital Euro CLO DAC, 5,3110 %, fällig am 24.10.39	0,20	1.494.620
33.210.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,8785 %, fällig am 14.08.34	0,00	24.781
16.870.000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust, 0,3266 %, fällig am 14.08.34	0,00	4.665
1.990.094	Bayfront labs VII Pte. Ltd., 4,9284 %, fällig am 11.04.48	0,27	1.993.080
3.000.000	Beckett Park CLO DAC, 3,5040 %, fällig am 15.10.38	0,46	3.439.232
3.000.000	Beckett Park CLO DAC, 4,1040 %, fällig am 15.10.38	0,47	3.462.777
2.835.000	Benefit Street Partners CLO 43 Ltd., 4,9452 %, fällig am 20.10.38	0,38	2.839.762
4.400.000	Blackrock European CLO XII DAC, 4,1650 %, fällig am 25.01.38	0,68	5.064.071
2.025.000	Blackrock European CLO XIII DAC, 4,2040 %, fällig am 21.07.38	0,31	2.332.166
3.800.000	BLP Commercial Mortgage Trust, 5,1254 %, fällig am 15.12.42	0,51	3.809.172
3.000.000	BLP Commercial Mortgage Trust, 7,3754 %, fällig am 15.12.42	0,41	3.024.717
1.700.000	BNPP AM Euro CLO DAC, 4,5510 %, fällig am 15.12.33	0,26	1.950.830
865.384	Braccan Mortgage Funding plc, 4,5878 %, fällig am 15.02.67	0,15	1.150.218
2.160.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,0254 %, fällig am 15.02.43	0,29	2.166.490
180.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,6254 %, fällig am 15.02.43	0,02	182.135
2.320.000	BX Commercial Mortgage Trust, 7,9698 %, fällig am 13.08.41	0,29	2.182.138
280.000	BX Commercial Mortgage Trust, 6,0754 %, fällig am 15.02.43	0,04	281.900
714.941	BX Trust, 5,7254 %, fällig am 15.05.38	0,10	721.458
1.290.865	BX Trust, 6,7254 %, fällig am 15.05.38	0,18	1.308.107
2.000.000	BXP Trust, 3,5390 %, fällig am 13.06.39	0,26	1.957.451
2.500.000	Cairn CLO, 4,2040 %, fällig am 15.04.39	0,39	2.877.260
2.000.000	Cairn CLO XX DAC, 3,5150 %, fällig am 25.01.38	0,31	2.300.169
2.240.000	Cairn CLO XX DAC, 4,1650 %, fällig am 25.01.38	0,35	2.583.987
1.060.000	Capital Four CLO I DAC, 3,9540 %, fällig am 15.04.38	0,16	1.218.815
1.850.000	Capital Four CLO VII DAC, 3,7720 %, fällig am 25.04.39	0,29	2.119.497
750.000	Capital Four CLO VIII DAC, 3,4550 %, fällig am 25.10.37	0,12	857.002
720.000	Capital Four CLO VIII DAC, 4,0150 %, fällig am 25.10.37	0,11	822.723
790.000	Capital Four CLO XII DAC, 4,5130 %, fällig am 15.07.39	0,12	910.357
901.000	Capital Four CLO XII DAC, 5,4630 %, fällig am 15.07.39	0,14	1.039.729
1.576.532	COLT Mortgage Loan Trust, 5,0530 %, fällig am 25.11.70	0,21	1.565.093
2.880.000	COMM Mortgage Trust, 3,1400 %, fällig am 10.10.36	0,37	2.717.157
416.029	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,8422 %, fällig am 25.07.39	0,06	417.071
3.868.179	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7278 %, fällig am 25.10.41	0,52	3.893.970
1.290.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3778 %, fällig am 25.12.41	0,18	1.302.774
1.076.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7778 %, fällig am 25.12.41	0,15	1.084.673
1.641.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,3278 %, fällig am 25.01.44	0,23	1.693.539
850.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8278 %, fällig am 25.05.44	0,12	865.845
444.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,6278 %, fällig am 25.10.41	0,06	450.266
1.485.693	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,6278 %, fällig am 25.12.41	0,20	1.517.521
133.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 13,1278 %, fällig am 25.03.42	0,02	140.555
194.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 13,4778 %, fällig am 25.03.42	0,03	205.473
806.682	Connecticut Avenue Securities Trust, 15,6278 %, fällig am 25.06.42	0,12	892.211
1.429.333	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,5278 %, fällig am 25.07.43	0,21	1.549.812
724.101	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.12.41	0,10	726.510
1.082.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 7,4778 %, fällig am 25.05.42	0,15	1.107.365
1.651.760	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1278 %, fällig am 25.05.45	0,22	1.656.844
300.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 8,1278 %, fällig am 25.01.42	0,04	306.058
708.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,4278 %, fällig am 25.03.44	0,10	731.031
329.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 9,8278 %, fällig am 25.11.41	0,04	335.094
1.112.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5778 %, fällig am 25.03.44	0,15	1.120.147
555.000	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,8778 %, fällig am 25.03.45	0,08	561.291
650.000	Contego CLO XIII DAC, 3,5040 %, fällig am 15.10.37	0,10	745.291

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)
390.000	Contego CLO XIII DAC, 4,2040 %, fällig am 15.10.37	0,06	445.751
2.250.000	Contego CLO XV DAC, 3,8920 %, fällig am 15.04.40	0,35	2.590.463
1.400.000	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, 3,6040 %, fällig am 15.07.34	0,22	1.602.679
2.029.997	DBMS DAC, 5,0280 %, fällig am 18.02.36	0,36	2.694.607
1.779.997	DBMS DAC, 5,2480 %, fällig am 18.02.36	0,32	2.362.978
3.740.000	EdgeConneX Data Centers Europe BV, 4,5000 %, fällig am 30.04.56	0,58	4.276.229
845.000	EFMT, 5,5650 %, fällig am 25.11.40	0,11	843.965
960.000	Fair Oaks Loan Funding VII DAC, 4,0910 %, fällig am 15.07.39	0,15	1.100.593
415.000	Fair Oaks Loan Funding VII DAC, 4,3910 %, fällig am 15.07.39	0,06	477.128
560.000	Fair Oaks Loan Funding VII DAC, 5,3410 %, fällig am 15.07.39	0,09	644.559
850.705	FIGRE Trust, 5,0440 %, fällig am 25.09.55	0,11	839.806
2.468.836	FIGRE Trust, 5,1500 %, fällig am 25.11.55	0,33	2.445.509
567.884	FIGRE Trust, 6,7200 %, fällig am 25.05.54	0,08	573.530
971.642	FIGRE Trust, 5,9100 %, fällig am 25.05.55	0,13	971.161
1.197.253	Finance of America Structured Securities Trust, 3,5000 %, fällig am 25.04.74	0,16	1.181.487
1.534.726	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease, 2,8090 %, fällig am 14.10.32	0,24	1.755.785
927.031	FREMF Mortgage Trust, 6,1562 %, fällig am 25.10.28	0,12	911.226
1.419.448	FREMF Mortgage Trust, 8,7062 %, fällig am 25.10.28	0,18	1.328.061
83.413	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta 3, 3,3680 %, fällig am 25.10.35	0,01	95.644
333.653	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta 3, 3,6680 %, fällig am 25.10.35	0,05	378.414
299.871	Golden Bar Securitisation Srl, 3,2860 %, fällig am 22.12.44	0,05	342.898
474.795	Golden Bar Securitisation Srl, 3,5860 %, fällig am 22.12.44	0,07	541.375
1.030.000	Grosvenor Place CLO DAC, 4,9040 %, fällig am 15.08.39	0,16	1.185.646
1.390.000	Grosvenor Place CLO DAC, 5,7540 %, fällig am 15.08.39	0,22	1.599.474
52.158.149	GS Mortgage Securities Corp. Trust, 0,4855 %, fällig am 05.11.34	0,02	176.563
270.000	Henley CLO X DAC, 4,0430 %, fällig am 20.07.40	0,04	309.824
1.220.000	Henley CLO X DAC, 5,0930 %, fällig am 20.07.40	0,19	1.408.069
900.000	Henley CLO XII DAC, 3,4840 %, fällig am 15.01.38	0,14	1.031.449
900.000	Henley CLO XII DAC, 4,2040 %, fällig am 15.01.38	0,14	1.037.000
444.181	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1545 %, fällig am 05.08.34	0,06	426.784
1.073.077	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,9056 %, fällig am 05.08.34	0,14	1.016.977
826.581	Hudsons Bay Simon JV Trust, 5,6286 %, fällig am 05.08.34	0,10	773.028
2.700.000	Idun European Loan Conduit No. 42 Sarl, fällig am 28.07.38	0,42	3.094.386
980.000	Idun European Loan Conduit No. 42 Sarl, fällig am 28.07.38	0,15	1.123.619
2.664.863	Jersey Mike's Funding, 5,6100 %, fällig am 16.08.55	0,36	2.683.453
930.000	Jubilee CLO DAC, 1,0000 %, fällig am 15.01.41	0,14	1.068.335
960.000	Jubilee CLO DAC, 1,0000 %, fällig am 15.01.41	0,15	1.105.178
550.000	Latitude Australia Personal Loans, 5,5025 %, fällig am 17.06.34	0,05	380.528
1.130.000	Latitude Australia Personal Loans, 5,6525 %, fällig am 17.06.34	0,11	781.112
1.000.000	LHOME Mortgage Trust, 5,7510 %, fällig am 25.09.39	0,13	1.002.823
1.756.196	Liberty, 5,5550 %, fällig am 25.08.56	0,16	1.220.616
1.352.946	Metro Finance Trust, 5,5525 %, fällig am 17.09.30	0,13	939.953
5.000.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd., 5,0352 %, fällig am 18.10.38	0,68	5.011.399
2.839.757	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,1090 %, fällig am 25.08.65	0,38	2.820.682
670.000	Newday Funding Master Issuer plc, 5,6355 %, fällig am 15.07.32	0,12	893.690
900.000	North Westerly IX ESG CLO DAC, 3,5040 %, fällig am 15.01.38	0,14	1.031.498
900.000	North Westerly IX ESG CLO DAC, 4,2040 %, fällig am 15.01.38	0,14	1.036.532
790.000	North Westerly V Leveraged Loan Strategies CLO DAC, 4,6050 %, fällig am 20.07.39	0,12	914.764
1.490.000	North Westerly V Leveraged Loan Strategies CLO DAC, 5,6550 %, fällig am 20.07.39	0,23	1.717.552
1.840.000	North Westerly X ESG CLO DAC, 5,1650 %, fällig am 25.04.38	0,28	2.113.587
3.576.438	NRM FHT1 Excess Owner LLC, 6,5450 %, fällig am 25.03.32	0,49	3.620.329
1.260.411	NRM FNT1 Excess LLC, 7,3980 %, fällig am 25.11.31	0,17	1.276.078
1.784.250	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 3,2600 %, fällig am 20.01.51	0,15	1.105.989
501.000	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 5,1100 %, fällig am 20.11.50	0,04	309.179
807.480	OBX Trust, 4,8690 %, fällig am 25.10.65	0,11	799.955
3.714.000	OBX Trust, 5,4700 %, fällig am 25.04.66	0,50	3.714.893
703.000	Ocp Euro CLO DAC, fällig am 20.07.40	0,11	806.774
1.240.000	Ocp Euro CLO DAC, fällig am 20.07.40	0,19	1.424.078
1.114.218	Panorama Auto Trust, 5,5000 %, fällig am 15.09.32	0,10	773.951
1.180.000	PCL Funding IX plc, 5,0355 %, fällig am 16.07.29	0,21	1.569.103
2.000.000	Penta CLO DAC, 3,5040 %, fällig am 15.10.39	0,31	2.293.259
1.790.000	Penta CLO DAC, 3,4930 %, fällig am 15.02.39	0,28	2.048.321
2.000.000	Penta CLO DAC, 4,1040 %, fällig am 15.10.39	0,31	2.307.086
1.700.000	Penta CLO DAC, 3,7897 %, fällig am 15.01.39	0,26	1.962.369
1.214.708	Plenti PL-Green ABS Trust, 5,4863 %, fällig am 11.04.36	0,11	842.569
1.230.000	Polus Eu CLO XXI DAC, 4,5050 %, fällig am 25.04.39	0,19	1.416.048
680.000	Polus Eu CLO XXI DAC, 5,0050 %, fällig am 25.04.39	0,11	784.671
1.570.000	Providus CLO XIV DAC, 3,8740 %, fällig am 18.04.40	0,24	1.809.384
1.339.551	PRPM Fundido DAC, 3,1700 %, fällig am 29.01.75	0,21	1.531.107
3.240.000	Ramsgate DC Holdings UK 1 SARL, 5,4830 %, fällig am 28.02.56	0,58	4.279.349
3.937.899	RCKT Mortgage Trust, 4,9660 %, fällig am 25.11.55	0,53	3.909.289
447.000	RCKT Mortgage Trust, 5,3550 %, fällig am 25.02.56	0,06	434.767

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)
2.857.000	RCKT Mortgage Trust, 5,9420 %, fällig am 25.04.56	0,38	2.830.483
812.000	Reneu Redi Q-1 Trust, 5,8920 %, fällig am 25.06.41	0,11	815.548
1.100.000	Reneu Redi Q-1 Trust, 7,2510 %, fällig am 25.06.41	0,15	1.105.138
900.000	RRE 18 Loan Management DAC, 3,8040 %, fällig am 15.04.38	0,14	1.036.202
1.000.000	RRE 18 Loan Management DAC, 4,8540 %, fällig am 15.04.38	0,15	1.145.967
1.400.000	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,7480 %, fällig am 25.03.31	0,19	1.383.458
1.987.000	Saluds Grade Alternative Mortgage Trust, 5,6570 %, fällig am 25.10.40	0,27	1.986.804
1.700.000	SC Germany SA Compartment Consumer, 3,6290 %, fällig am 15.12.38	0,26	1.942.103
1.443.000	SEB Funding LLC, 6,6650 %, fällig am 30.01.56	0,19	1.426.779
1.670.000	Sirius Logistics UK DAC, 5,1978 %, fällig am 17.11.35	0,30	2.220.061
1.330.000	Sirius Logistics UK DAC, 6,2978 %, fällig am 17.11.35	0,24	1.774.056
1.170.000	Sound Point Euro CLO IV Funding DAC, 3,9040 %, fällig am 15.04.39	0,18	1.341.323
2.637.830	Subway Funding LLC, 5,2460 %, fällig am 30.07.54	0,35	2.576.280
1.905.000	Taco Bell Funding LLC, 4,9400%, fällig am 25.11.48	0,26	1.899.298
440.000	Taurus CMBS, 5,7577 %, fällig am 20.07.35	0,08	582.499
630.000	Taurus CMBS, 6,5577 %, fällig am 20.07.35	0,11	835.927
1.010.000	Taurus UK DAC, 5,6980 %, fällig am 18.08.35	0,18	1.345.108
1.440.000	Taurus UK DAC, 6,7480 %, fällig am 18.08.35	0,26	1.914.740
1.979.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust, 6,7160 %, fällig am 15.04.42	0,26	1.896.398
1.700.000	Tikehau CLO XII DAC, 4,5380 %, fällig am 20.10.38	0,26	1.961.450
954.943	Together Asset-Backed Securitisation plc, 4,6956 %, fällig am 12.10.65	0,17	1.270.675
489.084	Tower Bridge Funding plc, 4,5385 %, fällig am 20.12.66	0,09	648.854
1.700.000	Trinitas Euro CLO IV DAC, 4,2830 %, fällig am 15.11.38	0,26	1.954.063
3.800.000	Trinitas Euro CLO X DAC, 3,5830 %, fällig am 15.11.38	0,59	4.363.274
1.970.000	TSC SPV Funding LLC, 6,2910 %, fällig am 20.08.54	0,27	1.982.488
1.284.235	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,18	1.324.751
1.772.449	UK Logistics DAC, 5,0778 %, fällig am 17.08.35	0,32	2.353.869
1.520.000	UK Logistics DAC, 5,0864 %, fällig am 15.08.36	0,27	2.019.780
1.234.867	UK Logistics DAC, 6,2977 %, fällig am 17.05.34	0,22	1.643.417
1.260.000	UK Logistics DAC, 5,3364 %, fällig am 15.08.36	0,23	1.676.807
1.610.000	UK Logistics DAC, 5,5864 %, fällig am 15.08.36	0,29	2.147.343
1.095.000	United Auto Credit Securitization Trust, 5,0600 %, fällig am 10.06.31	0,15	1.086.201
1.933.000	United Auto Credit Securitization Trust, 5,6500 %, fällig am 10.07.31	0,26	1.909.957
800.000	Voya Euro CLO I DAC, 4,1040 %, fällig am 15.10.37	0,12	920.422
2.222.000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, 5,7613 %, fällig am 15.09.40	0,30	2.194.723
4.353.125	Wendy's Funding LLC, 5,4220 %, fällig am 15.12.55	0,58	4.309.653
340.992	Worldwide Plaza Trust, 3,7154 %, fällig am 10.11.36	0,00	16.245
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**37,03**	**274.755.466**
	Commercial Papers (2025: 1,47% USD 9.798.095)		
	USA		
	Finanzdienstleistungen		
14.900.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	2,01	14.898.510
	Summe Commercial Papers	**2,01**	**14.898.510**
	Stammaktien (2025: 0,09% USD 579.025)		
	Kanada		
	Metalle & Bergbau		
19.825	First Quantum Minerals Ltd.	0,07	541.527
4.682	Franco-Nevada Corp.	0,13	975.916
		0,20	1.517.443
	USA		
	Biotechnologie		
9.501	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	0,07	543.647
	Hotels, Restaurants & Freizeit		
8.331	Churchill Downs, Inc.	0,10	746.791
18.532	Six Flags Entertainment Corp.	0,06	394.732
		0,16	1.141.523
	Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger		
1.265	Talen Energy Corp.	0,07	486.089
	IT-Dienstleistungen		
6.154	CoreWeave, Inc., A	0,08	612.569
	Stammaktien insgesamt	**0,58**	**4.301.271**
	Wandelanleihen (2025: 0,13% USD 857.990)		
	USA		
	Biotechnologie		
1.381.000	Bridgebio Pharma, Inc., 0,7500 %, fällig am 01.02.33	0,19	1.370.781
	Wandelanleihen insgesamt	**0,19**	**1.370.781**
	Unternehmensanleihen (2025: 42,05% USD 280.199.920)		
	Argentinien		
	Öl, Gas & Treibstoffe		
2.055.000	YPF SA, 8,7500 %, fällig am 11.09.31	0,29	2.187.961
	Australien		
	Metalle & Bergbau		
763.000	Mineral Resources Ltd., 6,2500 %, fällig am 01.05.34	0,10	750.740
	Österreich		
	Halbleiter & Halbleiterausrüstung		
1.400.000	ams-OSRAM AG, 7,2500 %, fällig am 31.05.32	0,22	1.650.889
	Brasilien		
	Banken		
850.000	Banco do Brasil SA, 5,6250 %, fällig am 23.10.31	0,11	842.902
	Bulgarien		
	Stromversorger		
857.000	Bulgarian Energy Holding EAD, 4,2500 %, fällig am 19.06.30	0,13	974.689

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)
Kanada			
Banken			
1.126.000	Toronto-Dominion Bank (The), 6,3500 %, fällig am 31.10.85	0,15	1.133.850
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
905.000	Garda World Security Corp., 6,5000 %, fällig am 15.01.31	0,13	918.208
Metalle & Bergbau			
1.752.000	First Quantum Minerals Ltd., 7,2500 %, fällig am 15.02.34	0,24	1.797.422
1.064.000	First Quantum Minerals Ltd., 6,3750 %, fällig am 15.02.36	0,14	1.045.002
		0,38	2.842.424
Multi-Versorger			
1.198.000	Algonquin Power & Utilities Corp., 4,7500 %, fällig am 18.01.82	0,16	1.186.994
Passagierfluggesellschaften			
543.000	WestJet Airlines Ltd., 8,0000 %, fällig am 14.02.31	0,07	545.516
Chile			
Passagierfluggesellschaften			
2.063.000	Latam Airlines Group SA, 7,6250 %, fällig am 07.01.31	0,29	2.142.219
Kolumbien			
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.530.000	Ecopetrol SA, 8,3750 %, fällig am 19.01.36	0,22	1.658.149
Costa Rica			
Stromversorger			
1.700.000	Instituto Costarricense de Electricidad, 6,3750 %, fällig am 15.05.43	0,23	1.701.972
Frankreich			
Banken			
338.000	BNP Paribas SA, 9,2500 %, fällig am 17.11.27	0,05	354.206
Stromversorger			
800.000	Electricite de France SA, 3,3750 %, fällig am 15.06.30	0,12	885.244
Deutschland			
Pharma			
1.210.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 7,1250 %, fällig am 15.06.31	0,19	1.419.504
500.000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 6,7500 %, fällig am 15.02.32	0,08	575.902
1.250.000	Nidda Healthcare Holding GmbH, 5,5330 %, fällig am 15.10.32	0,19	1.434.991
		0,46	3.430.397
Irland			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.400.000	Flutter Treasury DAC, 6,1250 %, fällig am 04.06.31	0,25	1.855.938
Italien			
Chemie			
1.470.000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA, 5,3990 %, fällig am 05.02.31	0,23	1.701.809
Behälter & Verpackungen			
1.059.000	Reno de Medici SpA, 7,4010 %, fällig am 15.04.29	0,04	318.477
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.600.000	Gruppo San Donato SpA, 6,5000 %, fällig am 31.10.31	0,25	1.813.306
IT-Dienstleistungen			
1.530.000	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, 5,0000 %, fällig am 30.10.30	0,23	1.708.651
Software			
1.950.000	TeamSystem SpA, 5,7040 %, fällig am 31.07.31	0,30	2.215.329
Japan			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
1.779.000	Kioxia Holdings Corp., 6,6250 %, fällig am 24.07.33	0,25	1.861.241
Mobilfunkdienste			
980.000	SoftBank Group Corp., 7,0000 %, fällig am 22.04.32	0,16	1.169.412
500.000	SoftBank Group Corp., 7,3750 %, fällig am 22.04.34	0,08	596.764
		0,24	1.766.176
Jersey			
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
950.000	Biffa Group Holdings Ltd., 5,2500 %, fällig am 15.06.31	0,15	1.091.524
690.000	Biffa Group Holdings Ltd., 7,3750 %, fällig am 15.06.31	0,12	925.522
		0,27	2.017.046
Liberia			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.153.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,3750 %, fällig am 15.01.36	0,29	2.138.229
Luxemburg			
Chemie			
2.429.000	Maxam Prill Sarl, 7,7500 %, fällig am 15.07.30	0,34	2.504.049
Lebensmittelprodukte			
725.000	MHP Lux SA, 10,5000 %, fällig am 28.07.29	0,10	756.034
Mexiko			
Stromversorger			
1.500.000	Comision Federal de Electricidad, 6,5000 %, fällig am 28.01.51	0,20	1.466.250
Mongolei			
Banken			
2.000.000	Development Bank of Mongolia LLC, 8,5000 %, fällig am 03.07.28	0,28	2.077.387
1.450.000	Development Bank of Mongolia LLC, 6,9000 %, fällig am 02.07.31	0,20	1.437.790
2.000.000	State Bank JSC, 8,9000 %, fällig am 25.09.28	0,27	2.013.283
		0,75	5.528.460
Niederlande			
Stromversorger			
524.000	Eastern European Electric Co. BV, 6,5000 %, fällig am 15.05.30	0,08	624.173
IT-Dienstleistungen			
2.080.000	United Group BV, 5,5330 %, fällig am 31.01.33	0,32	2.387.740
Medien			
421.510	Summer BidCo BV, 8,8750 %, fällig am 31.01.31	0,07	498.511

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)
Pharma			
1.883.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4,3750 %, fällig am 09.05.30	0,30	2.194.076
Software			
1.070.000	IPD 3 BV, 5,7760 %, fällig am 15.06.31	0,16	1.215.913
Serbien			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
815.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 7,2500 %, fällig am 18.05.31	0,11	813.535
1.600.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 6,7500 %, fällig am 18.05.33	0,25	1.879.347
275.000	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 7,1250 %, fällig am 18.05.36	0,05	323.614
		0,41	3.016.496
Supranational			
Autoteile			
2.092.000	Cyprium Corp., 6,3750 %, fällig am 15.04.34	0,28	2.093.048
Behälter & Verpackungen			
2.047.000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 3,0000 %, fällig am 01.09.29	0,30	2.256.887
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
1.745.000	EF Holdco, 7,3750 %, fällig am 30.09.30	0,24	1.738.813
Passagierfluggesellschaften			
1.424.000	American Airlines, Inc., 5,7500%, fällig am 20.04.29	0,19	1.427.606
Türkei			
Banken			
800.000	TC Ziraat Bankasi A/S, 8,0000 %, fällig am 16.01.29	0,11	831.439
1.529.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 7,2500 %, fällig am 31.07.30	0,21	1.538.774
		0,32	2.370.213
Kapitalmärkte			
420.000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, 7,7500 %, fällig am 10.09.35	0,06	428.157
Vereinigtes Königreich			
Banken			
1.420.000	HSBC Holdings plc, 6,7500 %, fällig am 18.11.32	0,19	1.430.038
Kapitalmärkte			
306.000	Marex Group plc, 6,4040 %, fällig am 04.11.29	0,04	313.724
2.244.000	Marex Group plc, 5,6800 %, fällig am 21.04.31	0,31	2.245.810
		0,35	2.559.534
Bodentransport			
650.000	Edge Finco plc, 8,1250 %, fällig am 15.08.31	0,12	904.535
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.330.000	Deuce Finco plc, 7,0000 %, fällig am 20.11.31	0,25	1.805.968
650.000	Deuce Finco plc, 5,9010 %, fällig am 20.11.32	0,10	756.878
		0,35	2.562.846
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
890.000	Maison Finco plc, 7,2500 %, fällig am 30.04.32	0,15	1.139.887
Wasserversorger			
1.400.000	Anglian Water Osprey Financing plc, 6,7500 %, fällig am 27.08.31	0,25	1.871.592
Mobilfunkdienste			
1.132.000	Vmed O2 UK Financing I plc, 6,7500 %, fällig am 15.01.33	0,13	959.518
650.000	Zegona Finance plc, 4,2500 %, fällig am 15.01.32	0,10	745.996
		0,23	1.705.514
USA			
Luftfracht & Logistik			
2.356.000	Rand Parent LLC, 8,5000 %, fällig am 15.02.30	0,33	2.442.409
Automobilsektor			
1.539.000	Stellantis Finance US, Inc., 6,4500 %, fällig am 18.03.35	0,20	1.513.799
Banken			
1.576.000	Citigroup, Inc., 6,5000 %, fällig am 15.05.31	0,21	1.595.071
1.772.000	Citigroup, Inc., 5,5920 %, fällig am 19.11.34	0,24	1.794.450
2.172.000	JPMorgan Chase & Co., 6,1000 %, fällig am 01.07.31	0,30	2.200.160
1.464.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1480 %, fällig am 23.04.37	0,20	1.454.008
1.018.000	M&T Bank Corp., 3,5000 %, fällig am 01.09.26	0,14	1.014.247
1.683.000	US Bancorp, 3,7000 %, fällig am 15.01.27	0,22	1.673.039
		1,31	9.730.975
Allgemeiner Einzelhandel			
1.474.000	Wayfair LLC, 7,1250 %, fällig am 31.05.34	0,20	1.516.563
Baumaterial			
1.298.000	JH North America Holdings, Inc., 5,8750 %, fällig am 31.01.31	0,18	1.305.081
Kapitalmärkte			
359.000	Apollo Debt Solutions BDC, 5,2000 %, fällig am 08.12.28	0,05	353.692
2.782.000	Jane Street Group, 6,7500 %, fällig am 01.05.33	0,39	2.862.432
2.427.000	Morgan Stanley, 5,1920 %, fällig am 17.04.31	0,33	2.452.987
1.889.000	Morgan Stanley, 4,8090 %, fällig am 16.04.32	0,25	1.874.712
954.000	Osaic Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.08.32	0,13	956.180
		1,15	8.500.003
Chemie			
1.222.000	FMC Corp., 8,0000 %, fällig am 01.06.31	0,17	1.272.700
868.000	Olympus Water US Holding Corp., 7,2500 %, fällig am 15.02.33	0,11	859.079
1.773.000	SCIH Salt Holdings, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.05.29	0,24	1.759.012
		0,52	3.890.791
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
212.000	Mobility Global, Inc., 5,0500 %, fällig am 15.06.29	0,03	212.400
255.000	Mobility Global, Inc., 5,4500 %, fällig am 15.06.31	0,03	257.844
211.000	Mobility Global, Inc., 6,0500 %, fällig am 15.06.36	0,03	213.475
1.385.000	Raven Acquisition Holdings LLC, 6,8750 %, fällig am 15.11.31	0,18	1.354.635
2.575.000	Veritiv Operating Co., 10,5000 %, fällig am 30.11.30	0,36	2.636.759
		0,63	4.675.113

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)
Konsumentenkredite			
1.990.000	Bread Financial Holdings, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.05.31	0,27	2.037.587
1.670.000	Capital One Financial Corp., 3,9500 %, fällig am 01.09.26	0,22	1.665.524
263.000	Capital One Financial Corp., 7,9640 %, fällig am 02.11.34	0,04	302.594
1.757.000	Capital One Financial Corp., 6,1830 %, fällig am 30.01.36	0,24	1.798.032
2.511.000	General Motors Financial Co., Inc., A, 5,7500 %, fällig am 30.09.27	0,34	2.509.996
1.087.000	Navient Corp., 5,0000 %, fällig am 15.03.27	0,15	1.079.105
1.142.000	Navient Corp., 5,5000 %, fällig am 15.03.29	0,15	1.096.848
928.000	Navient Corp., 9,3750 %, fällig am 15.10.31	0,12	925.628
1.571.000	OneMain Finance Corp., 6,5000 %, fällig am 15.03.33	0,21	1.547.147
136.000	OneMain Finance Corp., 6,7500 %, fällig am 15.09.33	0,02	134.801
1.377.000	SLM Corp., 6,4950 %, fällig am 15.05.32	0,19	1.377.127
		1,95	14.474.389
Diversifizierte REITs			
1.043.000	GLP Capital LP, 5,6250 %, fällig am 01.03.36	0,14	1.022.701
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
2.439.000	Black Pearl Compute LLC, 6,1250 %, fällig am 15.02.31	0,33	2.473.305
94.000	Level 3 Financing, Inc., 3,7500 %, fällig am 15.07.29	0,01	91.063
2.568.773	Level 3 Financing, Inc., 7,5000 %, fällig am 15.02.37	0,36	2.638.846
2.466.000	SE Cosmos LLC, 8,8750 %, fällig am 01.05.31	0,34	2.537.260
1.783.000	Space Exploration Technologies Corp., 5,8750 %, fällig am 15.07.36	0,24	1.760.416
		1,28	9.500.890
Stromversorger			
3.286.000	Alpha Generation LLC, 6,2500 %, fällig am 15.01.34	0,43	3.235.495
1.487.000	American Electric Power Co., Inc., 3,8750 %, fällig am 15.02.62	0,20	1.471.405
641.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,2000 %, fällig am 01.10.56	0,09	640.633
474.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,6250 %, fällig am 01.10.66	0,06	481.483
1.443.000	NRG Energy, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.34	0,19	1.432.490
281.000	NRG Energy, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.01.36	0,04	280.264
2.369.000	NRG Energy, Inc., 6,1250 %, fällig am 15.05.36	0,32	2.371.115
1.713.000	Vistra Operations Co. LLC, 6,0000 %, fällig am 15.04.34	0,24	1.765.411
1.189.000	Xcel Energy, Inc., 5,7500 %, fällig am 03.12.56	0,16	1.175.454
		1,73	12.853.750
Unterhaltung			
2.250.000	ROBLOX Corp., 3,8750 %, fällig am 01.05.30	0,29	2.127.800
Finanzdienstleistungen			
748.000	Atlas Warehouse Lending Co, LP, 6,2500 %, fällig am 15.01.30	0,10	770.717
961.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,9500 %, fällig am 15.11.30	0,13	947.801
568.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 5,2500 %, fällig am 15.01.33	0,07	559.646
377.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,8750 %, fällig am 15.04.30	0,05	359.179
3.291.000	Burford Capital Global Finance LLC, 7,5000 %, fällig am 15.07.33	0,38	2.793.532
558.000	Burford Capital Global Finance LLC, 8,5000 %, fällig am 15.01.34	0,07	489.466
1.659.000	PennyMac Financial Services, Inc., 6,7500 %, fällig am 15.02.34	0,21	1.593.682
1.122.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.31	0,15	1.146.737
1.009.000	Stonebriar ABF Issuer LLC, 7,0000 %, fällig am 15.08.31	0,14	1.009.757
		1,30	9.670.517
Lebensmittelprodukte			
938.000	Pilgrim's Pride Corp., 6,2500 %, fällig am 01.07.33	0,13	980.495
926.000	Viking Baked Goods Acquisition Corp., 8,6250 %, fällig am 01.11.31	0,13	938.321
		0,26	1.918.816
Bodentransport			
309.000	Synergy Infrastructure Holdings LLC, 7,0000 %, fällig am 15.07.34	0,04	313.609
Medizinische Geräte & Bedarf			
2.728.000	Medline Borrower LP, 5,2500 %, fällig am 15.06.33	0,37	2.713.455
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.192.000	CVS Health Corp., 6,7500 %, fällig am 10.12.54	0,17	1.242.368
699.000	CVS Health Corp., 7,0000 %, fällig am 10.03.55	0,10	726.011
3.412.000	Humana, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.09.56	0,46	3.402.927
2.398.000	LifePoint Health, Inc., 10,0000 %, fällig am 01.06.32	0,32	2.396.948
		1,05	7.768.254
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.704.000	Caesars Entertainment, Inc., 6,0000 %, fällig am 15.10.32	0,33	2.452.337
2.308.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 4,8750 %, fällig am 01.07.31	0,29	2.170.630
629.000	Las Vegas Sands Corp., 5,3000 %, fällig am 15.05.31	0,09	626.779
1.537.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 8,2500 %, fällig am 15.04.30	0,22	1.602.070
1.516.000	Mohegan Tribal Gaming Authority, 11,8750 %, fällig am 15.04.31	0,22	1.643.452
1.825.000	Penn Entertainment, Inc., 6,7500 %, fällig am 01.04.31	0,25	1.835.629
1.169.000	Pioneer Opco LLC, 7,0000 %, fällig am 15.05.33	0,16	1.191.042
2.476.000	Six Flags Entertainment Corp., 8,6250 %, fällig am 15.01.32	0,34	2.551.125
2.188.000	Voyager Parent LLC, 9,2500 %, fällig am 01.07.32	0,31	2.315.195
		2,21	16.388.259
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
454.000	Beazer Homes USA, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.01.32	0,06	456.355
1.836.000	Century Communities, Inc., 6,6250 %, fällig am 15.09.33	0,25	1.855.442
841.000	LGI Homes, Inc., 4,0000%, fällig am 15.07.29	0,11	784.399
2.338.000	LGI Homes, Inc., 7,0000 %, fällig am 15.11.32	0,31	2.326.447
628.000	Risewell Homes, Inc., 9,2500 %, fällig am 01.10.29	0,09	650.341

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)
1.843.000	Risewell Homes, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.11.30	0,25	1.883.896
		1,07	7.956.880
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
1.686.000	Talen Energy Supply LLC, 6,3750 %, fällig am 01.05.33	0,23	1.684.580
1.395.000	Talen Energy Supply LLC, 6,2500 %, fällig am 01.02.34	0,18	1.387.107
1.765.000	Talen Energy Supply LLC, 6,5000 %, fällig am 01.02.36	0,24	1.780.112
		0,65	4.851.799
IT-Dienstleistungen			
2.554.000	AP Core Holdings II LLC, 11,0000 %, fällig am 15.05.31	0,36	2.675.113
1.725.000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5,9500 %, fällig am 15.04.35	0,23	1.718.912
1.396.000	CoreWeave, Inc., 9,7500 %, fällig am 01.10.31	0,19	1.393.912
1.340.000	CoreWeave, Inc., 8,5000 %, fällig am 15.07.32	0,20	1.510.085
		0,98	7.298.022
Maschinen			
1.538.000	Esab Corp., 5,6250 %, fällig am 01.04.31	0,21	1.543.514
1.350.000	King US Bidco, Inc., 5,4540 %, fällig am 01.12.32	0,21	1.562.240
		0,42	3.105.754
Medien			
406.000	Univision Communications, Inc., 8,5000 %, fällig am 31.07.31	0,06	408.065
942.000	Univision Communications, Inc., 9,3750 %, fällig am 01.08.32	0,13	957.876
1.075.000	Univision Communications, Inc., 8,8750 %, fällig am 15.04.33	0,14	1.058.987
		0,33	2.424.928
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)			
994.000	Rithm Capital Corp., 8,0000 %, fällig am 01.04.29	0,14	998.796
1.445.000	Rithm Capital Corp., 8,0000 %, fällig am 15.07.30	0,19	1.442.429
		0,33	2.441.225
Multi-Versorger			
1.757.000	CenterPoint Energy, Inc., 5,9500 %, fällig am 01.04.56	0,24	1.757.223
1.585.000	CMS Energy Corp., 6,5000 %, fällig am 01.06.55	0,22	1.623.870
783.000	Dominion Energy, Inc., 6,1500 %, fällig am 15.12.56	0,10	785.589
594.000	Dominion Energy, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.12.56	0,08	596.758
		0,64	4.763.440
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.723.000	Antero Resources Corp., 5,4000 %, fällig am 01.02.36	0,23	1.696.856
999.000	Caturus Energy LLC, 7,1250 %, fällig am 15.05.31	0,13	989.640
830.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	0,11	813.616
987.000	DT Midstream, Inc., 5,8000 %, fällig am 15.12.34	0,14	1.009.061
3.338.000	Granite Ridge Resources, Inc., 8,8750 %, fällig am 05.11.29	0,44	3.270.517
2.833.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,37	2.734.257
1.511.000	Howard Midstream Energy Partners LLC, 6,6250 %, fällig am 15.01.34	0,20	1.524.726
869.000	Infinity Natural Resources LLC, 7,6250 %, fällig am 01.04.31	0,12	863.735
2.953.000	ITT Holdings LLC, 6,5000 %, fällig am 01.08.29	0,39	2.920.075
1.257.000	SM Energy Co., 7,0000 %, fällig am 01.08.32	0,17	1.269.422
1.665.000	SM Energy Co., 9,6250 %, fällig am 15.06.33	0,25	1.826.395
303.000	SM Energy Co., 6,6250 %, fällig am 15.04.34	0,04	298.427
3.131.000	Tallgrass Energy Partners LP, 6,7500 %, fällig am 15.03.34	0,43	3.168.131
2.106.000	Viper Energy Partners LLC, 5,7000 %, fällig am 01.08.35	0,29	2.140.602
		3,31	24.525.460
Pharma			
1.190.000	HLF Financing Sarl LLC, 4,8750 %, fällig am 01.06.29	0,15	1.114.972
2.449.000	HLF Financing Sarl LLC, 7,7500 %, fällig am 01.05.33	0,34	2.483.996
		0,49	3.598.968
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
1.170.000	MKS, Inc., 4,2500 %, fällig am 15.02.34	0,18	1.323.521
Software			
2.303.000	AppLovin Corp., 5,5000 %, fällig am 01.12.34	0,31	2.324.616
Spezialisierte REITs			
1.236.000	Millrose Properties, Inc., 6,3750 %, fällig am 01.08.30	0,17	1.253.551
1.235.000	Millrose Properties, Inc., 6,2500 %, fällig am 15.09.32	0,17	1.246.865
		0,34	2.500.416
Fachhandel			
2.196.221	Carvana Co., 9,0000 %, fällig am 01.06.30	0,31	2.272.342
960.065	Carvana Co., 9,0000 %, fällig am 01.06.31	0,14	1.060.143
1.118.000	Michaels Cos., Inc. (The), 8,5000 %, fällig am 15.03.33	0,15	1.108.033
1.097.000	Park River Holdings, Inc., 8,7500 %, fällig am 31.12.30	0,14	1.068.372
1.867.000	Park River Holdings, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.03.31	0,25	1.885.134
1.781.000	Victra Holdings LLC, 8,7500 %, fällig am 15.09.29	0,25	1.838.264
		1,24	9.232.288
Handelsgesellschaften & Händler			
1.866.000	EquipmentShare.com, Inc., 7,1250 %, fällig am 01.07.34	0,25	1.835.749
520.000	QXO Building Products, Inc., 6,5000 %, fällig am 15.07.31	0,07	530.258
645.000	QXO Building Products, Inc., 6,8750 %, fällig am 15.07.34	0,09	662.528
		0,41	3.028.535
USA			
Pharma			
616.000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6,1500%, fällig am 01.02.36	0,09	650.127
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.500.000	IWG US Finance LLC, 5,1250 %, fällig am 14.05.32	0,24	1.764.590
Usbekistan			
Automobilsektor			
1.270.000	Uzauto Motors AJ, 7,3750 %, fällig am 19.11.30	0,17	1.290.538

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)
Banken			
705.000	Aloqabank JSC, 7,7000 %, fällig am 18.05.31	0,09	705.220
1.230.000	Ipoteka-Bank ATIB, 6,4500 %, fällig am 09.10.30	0,17	1.236.759
619.000	Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, 9,4500 %, fällig am 23.10.30	0,09	646.587
		0,35	2.588.566
Metalle & Bergbau			
1.464.000	Navoiyuran State Enterprise, 6,7000 %, fällig am 02.07.30	0,20	1.494.427
	Unternehmensanleihen insgesamt	**38,11**	**282.774.208**
Staatsanleihen (2025: 3,97% USD 26.461.418)			
Staatsanleihe Albanien			
435.000	4,7500 %, fällig am 14.02.35	0,07	503.945
Staatsanleihen Angola			
820.000	9,3750 %, fällig am 31.03.33	0,11	840.049
Autonomous City of Buenos Aires			
794.000	7,8000 %, fällig am 26.11.33	0,11	835.661
Staatsanleihe Bahamas			
500.000	8,9500 %, fällig am 15.10.32	0,07	562.275
977.000	8,2500 %, fällig am 24.06.36	0,15	1.097.405
		0,22	1.659.680
Staatsanleihe Barbados			
348.000	8,0000 %, fällig am 26.06.35	0,05	374.107
Internationale Staatsanleihe Benin			
404.000	7,9600 %, fällig am 13.02.38	0,06	429.910
Staatsanleihe Brasilien			
538.000	4,0000 %, fällig am 23.04.30	0,08	617.415
608.000	4,8750 %, fällig am 23.04.33	0,10	698.068
538.000	5,5000 %, fällig am 23.04.36	0,08	622.540
		0,26	1.938.023
Bulgaria Government Bond			
900.000	4,1250 %, fällig am 18.07.45	0,13	989.692
Staatsanleihen Kamerun			
768.000	5,9500 %, fällig am 07.07.32	0,11	786.207
Commonwealth of the Bahamas			
40.000	6,0000 %, fällig am 21.11.28	0,01	40.220
Staatsanleihen Kongo			
600.000	9,5000 %, fällig am 26.05.36	0,08	580.242
Staatsanleihen Dominikanische Republik			
900.000	5,7500 %, fällig am 17.03.34	0,12	889.020
800.000	6,9500 %, fällig am 15.03.37	0,11	849.760
1.165.000	6,1500 %, fällig am 17.05.38	0,16	1.159.583
		0,39	2.898.363
Eagle Funding Luxco Sarl			
921.000	5,5000 %, fällig am 17.08.30	0,12	925.881
Staatsanleihe Ecuador			
1.000.000	8,7500 %, fällig am 29.01.34	0,14	1.011.000
Föderation Bosnien & Herzegowina Eurobond			
955.000	5,0000 %, fällig am 04.06.31	0,15	1.085.977
Finanzministerium der Regierung von Sharjah			
1.309.000	4,6250 %, fällig am 13.02.32	0,20	1.491.322
Staatsanleihen Gabun			
1.500.000	9,5000 %, fällig am 18.02.29	0,19	1.434.720
Staatsanleihe Georgien			
2.130.000	5,1250 %, fällig am 28.01.31	0,28	2.076.900
Staatsanleihe Ghana			
875.000	5,0000 %, fällig am 03.07.29	0,12	865.843
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS			
1.010.000	6,7000 %, fällig am 02.07.32	0,14	1.010.513
Staatsanleihe Indonesien			
600.000	4,1000 %, fällig am 04.03.34	0,09	674.718
600.000	4,4600 %, fällig am 04.03.38	0,09	667.670
285.000	4,9700 %, fällig am 04.03.46	0,04	317.991
		0,22	1.660.379
Istanbul Metropolitan Municipality			
450.000	10,5000 %, fällig am 06.12.28	0,06	483.209
Staatsanleihen Montenegro			
298.000	2,8750 %, fällig am 16.12.27	0,05	335.924
246.000	7,2500 %, fällig am 12.03.31	0,03	260.851
1.059.000	4,8750 %, fällig am 01.04.32	0,17	1.230.118
		0,25	1.826.893
Staatsanleihen Nordmazedonien			
1.325.000	1,6250 %, fällig am 10.03.28	0,20	1.461.620
Provinz Santa Fe			
837.000	8,1000 %, fällig am 11.12.34	0,11	840.808
Provincia del Chubut Argentina			
530.000	9,4500 %, fällig am 29.04.36	0,08	561.800
Internationale Staatsanleihe der Republik Srpska			
1.210.000	6,2500 %, fällig am 02.04.31	0,19	1.401.929
Republik Türkei			
1.760.000	6,3750 %, fällig am 22.05.31	0,24	1.759.397
Staatsanleihen Rumänien			
882.000	5,7500 %, fällig am 04.07.36	0,11	845.112
915.000	6,7500 %, fällig am 11.07.39	0,15	1.111.599
		0,26	1.956.711
Staatsanleihe Südafrika			
524.000	7,2500 %, fällig am 11.12.55	0,07	523.826
Suriname Government International Bond			
200.000	7,7000 %, fällig am 06.11.30	0,03	208.750
478.000	8,5000 %, fällig am 06.11.35	0,07	523.936
		0,10	732.686
Staatsanleihen Tadschikistan			
588.000	7,1250 %, fällig am 14.09.27	0,08	592.441
Staatsanleihen Trinidad & Tobago			
1.036.000	6,4000 %, fällig am 26.06.34	0,14	1.067.567
Tunesische Republik			
750.000	6,3750 %, fällig am 15.07.26	0,11	852.554
	Staatsanleihen insgesamt	**5,05**	**37.500.075**
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 32,07% USD 213.736.808)			
Fannie Mae			
23.689	14,2250 %, fällig am 25.10.40	0,00	27.743
542	3,0000 %, fällig am 01.02.43	0,00	494
1.419	3,0000 %, fällig am 01.05.43	0,00	1.283
3.510	5,0000 %, fällig am 01.07.44	0,00	3.517
10.531	3,0000%, fällig am 25.05.48	0,00	9.386
1.018.946	2,0000 %, fällig am 25.01.51	0,02	134.321
563	3,0000%, fällig am 01.06.57	0,00	483
		0,02	177.227

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)
Freddie Mac			
496.000	9,6278 %, fällig am 25.08.33	0,08	616.101
53.556	9,8778 %, fällig am 25.10.33	0,01	67.340
401.000	6,9778 %, fällig am 25.09.41	0,05	402.760
2.219.782	5,7278 %, fällig am 25.09.41	0,30	2.225.914
1.110.000	7,0278 %, fällig am 25.10.41	0,15	1.120.535
1.964.400	11,1278 %, fällig am 25.10.41	0,27	2.001.169
4.733.792	7,2778 %, fällig am 25.11.41	0,64	4.782.802
4.581.499	11,4278 %, fällig am 25.11.41	0,63	4.695.251
5.104.000	10,6278 %, fällig am 25.12.41	0,71	5.237.183
2.114.896	12,1278 %, fällig am 25.02.42	0,30	2.208.762
127.084	7,9778 %, fällig am 25.04.42	0,02	130.482
616.420	8,8778 %, fällig am 25.05.42	0,09	639.471
335.969	10,3778 %, fällig am 25.06.42	0,05	354.694
548.125	9,3778 %, fällig am 25.09.42	0,08	578.344
1.704	4,5000 %, fällig am 01.05.44	0,00	1.695
3.286.845	5,4278 %, fällig am 25.08.44	0,44	3.303.917
171.456	5,0778 %, fällig am 25.10.44	0,02	171.463
1.744.526	5,1278 %, fällig am 25.05.45	0,24	1.746.964
374.000	11,4922 %, fällig am 25.09.48	0,06	422.619
3.988.000	8,3778 %, fällig am 25.01.51	0,60	4.433.778
		4,74	35.141.244
Ginnie Mae			
7.934	4,5000 %, fällig am 15.08.46	0,00	7.780
2.539	4,0000 %, fällig am 15.07.47	0,00	2.409
319	4,0000 %, fällig am 15.08.47	0,00	303
370	4,0000 %, fällig am 15.11.47	0,00	351
1.408	4,0000 %, fällig am 15.12.47	0,00	1.336
15.404	4,5000 %, fällig am 20.02.48	0,00	15.094
1.248	4,5000%, fällig am 20.05.48	0,00	1.210
418	4,5000%, fällig am 20.05.48	0,00	408
2.325.034	3,0000 %, fällig am 15.07.56	0,28	2.064.910
9.437.700	3,5000 %, fällig am 15.07.56	1,14	8.475.928
3.806.197	4,0000 %, fällig am 15.07.56	0,48	3.536.876
3.190.000	5,0000 %, fällig am 15.07.56	0,42	3.145.418
4.688.000	4,5000 %, fällig am 15.07.56	0,61	4.502.566
		2,93	21.754.589
UMBS			
1.473	3,0000 %, fällig am 01.01.33	0,00	1.422
404	6,0000 %, fällig am 01.02.37	0,00	421
7.848	6,0000 %, fällig am 01.04.40	0,00	8.201
2.350	4,5000 %, fällig am 01.10.44	0,00	2.320
3.875	4,5000 %, fällig am 01.03.45	0,00	3.826
5.345	4,5000 %, fällig am 01.02.46	0,00	5.287
1.673	3,5000 %, fällig am 01.07.46	0,00	1.556
829	4,0000%, fällig am 01.03.47	0,00	794
23.227	4,0000%, fällig am 01.05.47	0,00	22.200
9.948	3,5000 %, fällig am 01.12.47	0,00	9.215
2.041	3,5000 %, fällig am 01.01.48	0,00	1.892
7.762	4,0000%, fällig am 01.01.48	0,00	7.419
1.939	3,5000%, fällig am 01.02.48	0,00	1.794
2.226	4,0000%, fällig am 01.03.48	0,00	2.121
1.060	4,0000%, fällig am 01.04.48	0,00	1.010
23.755	4,5000%, fällig am 01.04.49	0,00	23.169
42.435	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,01	38.019
50.186	3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,01	44.327
20.735	3,0000 %, fällig am 01.12.49	0,00	18.314
2.381.682	4,0000 %, fällig am 01.10.51	0,30	2.255.575
4.383.739	3,5000 %, fällig am 01.08.52	0,54	4.030.060
7.624	5,5000 %, fällig am 01.10.52	0,00	7.767
4.541.392	4,0000 %, fällig am 01.11.52	0,58	4.264.809
625.237	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,09	636.113
10.815	5,5000 %, fällig am 01.06.53	0,00	11.003
120.798	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,02	122.515
28.749	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,00	29.108
9.979	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,00	10.152
66.179	5,5000 %, fällig am 01.07.53	0,01	67.004
1.004.604	5,5000 %, fällig am 01.09.53	0,14	1.021.578
1.013.199	6,0000 %, fällig am 01.09.53	0,14	1.050.077
3.746.842	5,0000 %, fällig am 01.01.54	0,50	3.710.142
468.077	5,5000 %, fällig am 01.03.54	0,06	476.347
491.105	5,5000 %, fällig am 01.10.54	0,07	499.300
2.212.404	5,5000 %, fällig am 01.12.54	0,30	2.231.017
3.332.950	5,0000 %, fällig am 01.06.55	0,45	3.318.737
1.857.731	5,0000 %, fällig am 01.07.55	0,25	1.849.808
23.565.642	3,0000 %, fällig am 25.07.56	2,77	20.558.254
4.900.000	2,5000 %, fällig am 25.07.56	0,55	4.096.028
21.181.274	3,5000 %, fällig am 25.07.56	2,59	19.229.578
2.370.000	4,0000 %, fällig am 25.07.56	0,30	2.215.054
20.235.198	4,5000 %, fällig am 25.07.56	2,61	19.393.636
14.291.163	5,0000 %, fällig am 25.07.56	1,89	14.041.625
36.200.406	5,5000 %, fällig am 25.07.56	4,90	36.319.143
9.837.154	6,0000 %, fällig am 25.07.56	1,36	10.050.965
1.141.000	6,5000 %, fällig am 25.07.56	0,16	1.180.113
13.396.607	6,0000 %, fällig am 25.08.56	1,84	13.644.578
		22,44	166.513.393
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**30,13**	**223.586.453**
Vorzugsaktien (2025: 0,00% USD –)			
USA			
Interaktive Medien und Dienstleistungen			
18.523	Alphabet, Inc., Series A, 6,2500%	0,13	942.635
18.523	Alphabet, Inc., Series B, 6,2500 %	0,12	931.707
		0,25	1.874.342
	Vorzugsaktien insgesamt	**0,25**	**1.874.342**
Kredittranchen (2025: 6,53% USD 43.502.492)			
Kanada			
Versicherungen			
1.598.000	Jones DesLauriers Insurance Management, Inc., 6,6634 %, fällig am 02.02.33	0,21	1.533.680
Finnland			
Industrie-REITs			
272.375	Spa Holdings 3 Oy, 7,9612 %, fällig am 04.02.28	0,04	272.954
Frankreich			
Chemie			
1.480.000	BASF Coatings, 7,3480 %, fällig am 06.05.33	0,23	1.698.100
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.650.000	Areas Worldwide SA, 6,0860 %, fällig am 31.12.29	0,26	1.898.487
Versicherungen			
1.400.000	Athena Bidco SAS, 5,0410 %, fällig am 09.04.31	0,21	1.599.912
Deutschland			
Gewerbliche und Professionelle Dienstleistungen			
500.000	Node AcquiCo GmbH, 5,7650 %, fällig am 08.12.32	0,07	573.645
Maschinen			
1.980.000	Syntegon TopCo GmbH, 5,7910 %, fällig am 29.12.32	0,31	2.281.080

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)
Irland			
Biotechnologie			
1.410.000	Grifols International Services DAC, 5,1980 %, fällig am 14.04.33	0,22	1.626.170
Jersey			
Finanzdienstleistungen			
520.000	Gold Rush Bidco Ltd., 5,4680 %, fällig am 16.05.31	0,08	596.505
Luxemburg			
Baustoffe			
1.000.000	Winterfell Financing Sarl, 7,2540 %, fällig am 04.05.28	0,13	958.515
Elektrische Ausrüstung			
1.560.000	Saphira Holdings Sarl, 5,7980 %, fällig am 06.06.33	0,24	1.793.044
Finanzdienstleistungen			
3.250.000	LSF12 Pillar Investments Sarl, 6,6100 %, fällig am 29.04.33	0,50	3.728.694
Pharma			
1.850.000	Althea Acquisition Bidco Sarl, 5,5410 %, fällig am 20.01.33	0,29	2.124.379
Transport			
540.000	Boluda Towage Luxembourg Sarl, 5,5980 %, fällig am 27.05.33	0,08	622.597
Niederlande			
Bau & Technik			
940.000	Hanab Holding BV, 6,5150 %, fällig am 13.05.33	0,15	1.080.757
Lebensmittelprodukte			
1.500.000	Artisan Newco BV, 5,5750 %, fällig am 05.04.32	0,23	1.719.264
Vereinigtes Königreich			
Verbraucherdienstleistungen			
1.702.404	Inspired Education US Holdings, Inc., 6,4134 %, fällig am 28.02.31	0,23	1.708.260
Finanzdienstleistungen			
1.350.000	Market Bidco Ltd., 6,7320 %, fällig am 04.11.30	0,21	1.547.554
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.270.000	Allwyn International AG, 5,1790 %, fällig am 22.03.32	0,20	1.452.582
800.000	Eagle Bidco Ltd., 5,9290 %, fällig am 27.02.32	0,12	915.223
		0,32	2.367.805
Öl, Gas & Treibstoffe			
1.560.000	CD&R Firefly Bidco plc, 8,4804 %, fällig am 30.04.29	0,28	2.079.412
Software			
3.556.990	Darktrace Finco US LLC, 6,9271 %, fällig am 09.10.31	0,44	3.264.427
Fachhandel			
1.890.000	EG Finco Ltd., 6,0000 %, fällig am 10.02.31	0,29	2.161.760
Handelsgesellschaften & Händler			
1.130.000	Rubix Group Finco Ltd., 5,7340 %, fällig am 30.09.31	0,17	1.295.715
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
500.000	Skyshield US Bidco Ltd., 5,7650 %, fällig am 02.06.33	0,08	575.870
Baumaterial			
1.251.543	CP Atlas Buyer, Inc., 8,8939 %, fällig am 08.07.30	0,15	1.103.792
228.640	Tamko Building Products LLC, 6,8417 %, fällig am 20.09.30	0,03	228.926
		0,18	1.332.718
Kapitalmärkte			
2.515.964	Hudson River Trading LLC, 6,1390 %, fällig am 18.03.30	0,34	2.501.699
Chemie			
1.156.215	Ineos US Petrochem LLC, 7,9939 %, fällig am 02.04.29	0,14	1.022.892
1.200.000	Ineos US Petrochem LLC, 7,8939 %, fällig am 07.10.31	0,13	1.013.256
570.000	Stonepeak Motion Finco LLC, 5,2610 %, fällig am 24.06.33	0,09	654.131
311.000	Stonepeak Motion Finco LLC, 6,3417 %, fällig am 24.06.33	0,04	311.033
		0,40	3.001.312
Behälter & Verpackungen			
2.550.000	Proampac PG Borrower LLC, 6,3110 %, fällig am 07.03.33	0,40	2.936.706
3.060.412	Sword Purchaser LLC, 7,6526 %, fällig am 11.04.33	0,40	2.990.359
		0,80	5.927.065
Lebensmittelprodukte			
498.880	Solina Group Services, 5,2820 %, fällig am 28.09.32	0,08	574.386
Ausrüstung und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen			
1.190.020	Gloves Buyer, Inc., 7,6439 %, fällig am 21.05.32	0,16	1.194.858
Gesundheitsanbieter & -dienste			
1.088.000	Heartland Dental LLC, 7,1439 %, fällig am 25.08.32	0,15	1.090.040
Hotels, Restaurants & Freizeit			
1.044.000	River Rock Entertainment, 12,6205 %, fällig am 25.06.31	0,14	1.029.645
Versicherungen			
1.945.088	Asurion LLC, 7,9134 %, fällig am 19.09.30	0,26	1.928.477
Passagierfluggesellschaften			
2.000.000	American Airlines, Inc., 6,6658 %, fällig am 30.05.33	0,26	1.978.750
Software			
1.352.405	Modena Buyer LLC, 7,9134 %, fällig am 01.07.31	0,17	1.253.003
1.098.366	Project Alpha Intermediate Holding, Inc., 6,9496 %, fällig am 28.10.30	0,11	802.356
1.104.422	Rocket Software, Inc., 7,5084 %, fällig am 28.11.28	0,14	1.052.067
		0,42	3.107.426
Telekommunikation			
642.912	Uniti Services LLC, 7,6439 %, fällig am 06.10.32	0,09	647.734

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)
Handelsgesellschaften & Händler			
2.949.434	White Cap Supply Holdings LLC, 7,1439 %, fällig am 10.02.33	0,39	2.942.060
	Kredittranchen insgesamt	**8,94**	**66.364.756**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 907.275.944)		**122,29**	**907.425.862**

Credit Default Swaps[1] (2025: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Virgin Media Finance plc Zahlung von EUR fix 5,00 %	530.000	20. Juni 31	0,01	40.888
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Virgin Media Finance plc Zahlung von EUR fix 5,00 %	350.000	20. Juni 31	0,00	27.002
Summe				**0,01**	**67.890**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,07% USD 482.081)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
AUD	168.415	USD	116.102	116.509	13. Aug. 26	0,00	407
EUR	607.621	USD	694.915	695.523	13. Aug. 26	0,00	608
GBP	67.841	USD	89.567	89.986	13. Aug. 26	0,00	419
USD	5.881.037	AUD	8.220.309	5.686.785	13. Aug. 26	0,03	194.252
USD	583.438	CAD	808.409	571.113	13. Aug. 26	0,00	12.325
USD	210.836.862	EUR	180.619.213	206.748.456	13. Aug. 26	0,55	4.088.406
USD	47.012.625	GBP	35.195.781	46.684.452	13. Aug. 26	0,04	328.173
J.P. Morgan							
CHF[2]	2.281	USD	2.826	2.833	31. Juli 26	0,00	7
EUR[2]	61.883.809	USD	70.491.782	70.797.149	31. Juli 26	0,04	305.367
SGD[2]	21.053	USD	16.286	16.308	31. Juli 26	0,00	22
Summe						**0,66**	**4.929.986**

Futures[1] (2025: 0,09% USD 607.947)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	439	US 10 Year Note September, 2026	0,05	387.072
Goldman Sachs	112	US 2 Year Note September, 2026	0,01	40.110
Goldman Sachs	1.544	US 5 Year Note September, 2026	0,05	398.486
Summe			**0,11**	**825.668**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**123,07**	**913.249.406**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: (0,34) % (2.242.901) USD)			
UMBS			
(6.345.761)	6,0000 %, fällig am 25.07.56	(0,87)	(6.483.686)
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**(0,87)**	**(6.483.686)**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD (6.473.034))		**(0,87)**	**(6.483.686)**

Credit Default Swaps[1,3] (2025: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	3.400.000	20. Juni 31	(0,03)	(272.474)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	13.700.000	20. Juni 31	(0,15)	(1.097.910)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	13.900.000	20. Juni 31	(0,15)	(1.113.937)
Summe				**(0,33)**	**(2.484.321)**

Devisenterminkontrakte (2025: (0,19) % (1.283.536) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
BNP Paribas							
AUD	504.299	USD	357.241	348.873	13. Aug. 26	0,00	(8.368)
EUR	9.846.839	USD	11.462.056	11.271.330	13. Aug. 26	(0,03)	(190.726)
GBP	927.238	USD	1.243.694	1.229.909	13. Aug. 26	0,00	(13.785)
USD	7.117.913	EUR	6.247.820	7.151.660	13. Aug. 26	0,00	(33.747)
USD	746.218	GBP	565.149	749.627	13. Aug. 26	0,00	(3.409)
J.P. Morgan							
SGD[2]	500	USD	388	387	31. Juli 26	0,00	(1)
USD[2]	245.581	EUR	214.699	245.622	31. Juli 26	0,00	(41)
USD[2]	3.361	SGD	4.346	3.367	31. Juli 26	0,00	(6)
Summe						**(0,03)**	**(250.083)**

Futures[1] (2025: (0,11) % (741.287) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(299)	US 10 Year Ultra Bond September, 2026	(0,05)	(383.863)
Goldman Sachs	(105)	US Long Bond September, 2026	(0,03)	(203.592)
UBS	(91)	US Ultra Bond September, 2026	(0,03)	(236.145)
Summe			**(0,11)**	**(823.600)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(1,34)**	**(10.041.690)**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	10,78
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	81,70
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,09
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	1,54
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,51
Sonstige Aktiva	5,38
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[3] 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 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	274.755.466	–	274.755.466
Commercial Papers	–	14.898.510	–	14.898.510
Stammaktien	4.301.271	–	–	4.301.271
Wandelanleihen	–	1.370.781	–	1.370.781
Unternehmensanleihen	–	282.774.208	–	282.774.208
Credit Default Swaps	–	67.890	–	67.890
Devisentermingeschäfte	–	4.929.986	–	4.929.986
Terminkontrakte	825.668	–	–	825.668
Staatsanleihen	–	37.500.075	–	37.500.075
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	223.586.453	–	223.586.453
Vorzugsaktien	1.874.342	–	–	1.874.342
Kredittranchen	–	66.364.756	–	66.364.756
Summe	7.001.281	906.248.125	–	913.249.406
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(2.484.321)	–	(2.484.321)
Devisentermingeschäfte	–	(250.083)	–	(250.083)
Terminkontrakte	(823.600)	–	–	(823.600)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	(6.483.686)	–	(6.483.686)
Summe	(823.600)	(9.218.090)	–	(10.041.690)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	230.878.242	–	230.878.242
Commercial Papers	–	9.798.095	–	9.798.095
Stammaktien	579.025	–	–	579.025
Wandelanleihen	–	857.990	–	857.990
Unternehmensanleihen	–	280.199.920	–	280.199.920
Devisentermingeschäfte	–	482.081	–	482.081
Terminkontrakte	607.947	–	–	607.947
Staatsanleihen	–	26.461.418	–	26.461.418
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	213.736.808	–	213.736.808
Kredittranchen	–	43.502.492	–	43.502.492
Summe	1.186.972	805.917.046	–	807.104.018
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(1.283.536)	–	(1.283.536)
Terminkontrakte	(741.287)	–	–	(741.287)
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	(2.242.901)	–	(2.242.901)
Summe	(741.287)	(3.526.437)	–	(4.267.724)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 HEUR	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3M HEUR	A3m USD	A4m HSGD	A4m SGD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	136.497	975	9.745	22.620.945	12.373	1.583.985	553	553
Ausgegebene Anteile	122.888	662	10	2.778.344	11.360	860.973	20	19
Zurückgegebene Anteile	(38.047)	(455)	(8)	(3.664.505)	–	(76.423)	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	221.338	1.182	9.747	21.734.784	23.733	2.368.535	573	572

	A4m USD	E2 USD	E3M HEUR	E4m USD	G2 HEUR	G2 USD	H2 HCHF	H2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	241.121	5.557.831	257	282.526	816.707	4.750.762	–	1.571.415
Ausgegebene Anteile	157.180	471.678	8	58.670	2.594.929	1.220.638	231	612.146
Zurückgegebene Anteile	(19.541)	(313.108)	–	(26.531)	(153.062)	–	–	(450.116)
Am Ende des Berichtszeitraums	378.760	5.716.401	265	314.665	3.258.574	5.971.400	231	1.733.445

	H2 USD	H4m USD	H5m USD	I2 USD	I3m USD	I4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	243.060	–	503	17.095.238	333	2.393.747
Ausgegebene Anteile	16.301	300	20	2.871.138	10	1.087.444
Zurückgegebene Anteile	(13.159)	–	–	(1.815.200)	–	(576.214)
Am Ende des Berichtszeitraums	246.202	300	523	18.151.176	343	2.904.977

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 HEUR	A2 HSGD	A2 SGD	A2 USD	A3M HEUR	A3m USD	A4m HSGD	A4m SGD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	81.979	847	1.853	18.001.891	–	906.897	526	1.129
Ausgegebene Anteile	81.108	1.736	9.628	8.361.028	12.373	804.116	27	27
Zurückgegebene Anteile	(26.590)	(1.608)	(1.736)	(3.741.974)	–	(127.028)	–	(603)
Am Ende des Geschäftsjahres	136.497	975	9.745	22.620.945	12.373	1.583.985	553	553

	A4m USD	E2 USD	E3M HEUR	E4m USD	G2 HEUR	G2 USD	H2 HEUR	H2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	180.729	5.170.802	–	192.081	279	3.190.622	1.661.734	152.088
Ausgegebene Anteile	210.829	721.170	257	101.244	816.428	1.560.140	773.605	95.723
Zurückgegebene Anteile	(150.437)	(334.141)	–	(10.799)	–	–	(863.924)	(4.751)
Am Ende des Geschäftsjahres	241.121	5.557.831	257	282.526	816.707	4.750.762	1.571.415	243.060

	H5m USD	I2 USD	I3m USD	I4m USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	–	13.765.560	314	4.801.168
Ausgegebene Anteile	503	5.326.188	20.623	63.653
Zurückgegebene Anteile	–	(1.996.510)	(20.604)	(2.471.074)
Am Ende des Geschäftsjahres	503	17.095.238	333	2.393.747

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 HEUR	3.036.191	12,01	1.918.272	11,96	958.073	11,28
A2 HSGD	9.964	10,91	8.277	10,91	6.394	10,31
A2 SGD	84.260	11,18	83.175	10,97	14.599	10,76
A2 USD	255.904.795	11,77	262.940.191	11,62	193.169.293	10,73
A3M HEUR	262.541	9,68	144.422	9,93	–	–
A3m USD	20.507.659	8,66	13.942.475	8,80	7.820.736	8,62
A4m HSGD	3.439	7,77	3.462	8,05	3.080	8,00
A4m SGD	3.529	7,98	3.484	8,10	6.905	8,35
A4m USD	3.181.535	8,40	2.070.805	8,59	1.506.121	8,33
E2 USD	65.147.404	11,40	62.687.542	11,28	54.108.839	10,46
E3M HEUR	2.919	9,64	2.998	9,92	–	–
E4m USD	2.559.293	8,13	2.355.197	8,34	1.561.796	8,13
G2 HEUR	44.179.225	11,87	11.292.220	11,77	3.183	10,99
G2 USD	74.744.807	12,52	58.441.074	12,30	35.902.099	11,25
H2 HCHF	2.832	9,92	–	–	–	–
H2 HEUR	23.011.886	11,62	21.314.719	11,54	18.633.946	10,83
H2 USD	3.018.648	12,26	2.933.063	12,07	1.684.087	11,07
H4m USD	3.022	10,07	–	–	–	–
H5m USD	5.166	9,87	5.083	10,11	–	–
I2 USD	221.089.895	12,18	205.041.720	11,99	151.664.986	11,02
I3m USD	3.513	10,24	3.459	10,38	3.178	10,12
I4m USD	25.264.481	8,70	21.230.377	8,87	41.121.306	8,57

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 HEUR	1,35%	1,35%	1,35%
A2 HSGD	1,35%	1,35%	1,35%
A2 SGD	1,35%	1,35%	1,35%
A2 USD	1,35%	1,35%	1,35%
A3M HEUR	1,35%	1,35%	–
A3m USD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m HSGD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m SGD	1,35%	1,35%	1,35%
A4m USD	1,35%	1,35%	1,35%
E2 USD	1,85%	1,85%	1,85%
E3M HEUR	1,85%	1,78%	–
E4m USD	1,85%	1,85%	1,85%
G2 HEUR	0,44%	0,43%	0,31%
G2 USD	0,43%	0,42%	0,42%
H2 HCHF[1]	0,75%	–	–
H2 HEUR	0,75%	0,75%	0,75%
H2 USD	0,73%	0,74%	0,71%
H4m USD[1]	0,75%	–	–
H5m USD	0,74%	0,65%	–
I2 USD	0,83 %	0,84%	0,80%
I3m USD	0,85%	0,82%	0,73%
I4m USD	0,83 %	0,84%	0,80%

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

Die Anteilsklassen I3m USD und H5m USD wurden während des vorangegangenen Berichtszeitraums aufgelegt. Daher wird zum Ende des Berichtszeitraums eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben. Da die Anteilsklasse in den letzten zwölf Monaten aufgelegt wurde, wird zum Ende des Berichtszeitraums eine geschätzte Gesamtkostenquote angegeben

Aufgrund der geringen Größe der Anteilsklassen H5m USD und I3m USD können die berechneten Kosten unter den im Prospekt angegebenen Sätzen liegen. Daher ist die ausgewiesene Gesamtkostenquote (TER) kein Indikator für die zukünftigen Kosten, die entstehen, wenn die Anteilsklassen an Größe gewinnen. Angaben zu den Gebühren der Anteilsklassen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A3M HEUR	0,05277	0,04829	0,04527	0,04917	0,04751	0,04433
A3m USD	0,04643	0,04310	0,03943	0,04464	0,04211	0,03947
A4m HSGD	0,05111	0,04470	0,04234	0,04989	0,04489	0,04321
A4m SGD	0,05162	0,04436	0,04265	0,05008	0,04533	0,04398
A4m USD	0,05459	0,04785	0,04541	0,05364	0,04838	0,04667
E3M HEUR	0,05266	0,04820	0,04513	0,04902	0,04748	0,04423
E4m USD	0,05298	0,04642	0,04403	0,05178	0,04688	0,04520
H5m USD	0,07346	0,06436	0,06106	0,07211	0,06502	0,06270
I3m USD	0,05481	0,05090	0,04648	0,05268	0,04981	0,04672
I4m USD	0,05639	0,04945	0,04695	0,05548	0,05006	0,04831

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	1,57	5,87	7,49	2,61	3,15
Bloomberg US Aggregate Bond Index	0,62	3,79	4,16	0,08	0,91

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	3,36
Bloomberg US Aggregate Bond Index + 1,25 %	1,33

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	5,87	9,04	7,60	2,81	(10,95)
Bloomberg US Aggregate Bond Index	3,79	6,08	2,63	(0,94)	(10,29)
H2 USD (Brutto)	6,66	9,81	8,38	3,57	(10,28)
Bloomberg US Aggregate Bond Index + 1,25 %	5,09	7,40	3,92	0,30	(9,17)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 5. Dezember 2019 berechnet.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg US Aggregate Bond Index um 1,25 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.06.56	54.302.526	54.507.226
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.02.26	47.700.000	47.695.230
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.03.26	47.300.000	47.295.257
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.26	47.000.000	46.985.900
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.02.26	46.100.000	46.095.390
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.03.26	45.700.000	45.695.430
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.02.26	44.400.000	44.395.560
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.02.26	44.200.000	44.195.580
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.02.26	44.200.000	44.195.580
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.03.26	42.300.000	42.287.310
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.03.26	42.100.000	42.095.778
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 28.01.26	37.500.000	37.496.250
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.06.26	37.000.000	36.996.310
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.03.56	36.200.406	36.692.505
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.02.56	36.200.406	36.683.314
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.05.56	36.194.468	36.360.217
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.07.56	36.200.406	36.143.136
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.01.26	35.800.000	35.796.420
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.06.26	35.200.000	35.196.490
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 30.01.26	34.700.000	34.696.530

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.06.56	54.302.526	54.302.525
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.02.56	36.200.406	36.734.928
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.03.56	36.200.406	36.678.364
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.05.56	36.194.468	36.443.298
UMBS, 3,5000 %, fällig am 25.03.56	21.181.274	19.714.305
UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.04.57	20.235.198	19.514.319
UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.05.56	20.235.198	19.435.275
UMBS, 5,5000 %, fällig am 25.04.56	18.104.224	18.228.691
UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.04.57	16.888.000	17.219.806
UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.04.57	14.291.163	14.092.706
UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.05.56	14.291.163	14.050.279
UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.06.56	14.291.163	13.947.282
UMBS, 4,5000 %, fällig am 25.03.56	12.940.282	12.653.169
UMBS, 3,0000 %, fällig am 25.01.56	11.757.719	10.376.187
UMBS, 5,0000 %, fällig am 25.03.56	9.646.163	9.631.091
GNMA, 4,5000 %, fällig am 15.02.56	9.376.000	9.207.617
GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.02.56	9.437.700	8.686.371
GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.01.56	9.437.700	8.678.813
GNMA, 3,5000 %, fällig am 15.06.56	9.437.700	8.406.189
UMBS, 6,0000 %, fällig am 25.05.56	8.006.533	8.167.915

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig höchstmögliche Erträge zu erwirtschaften, die mit dem Ziel der Einschränkung von Kapitalverlusten vereinbar sind (wobei dies jedoch nicht garantiert ist).

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index um 1,40 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

Der Fonds investiert mindestens 70 % seines Vermögens in kurz- und mittelfristige US-Anleihen. Der Fonds wird mindestens 70 % seines Nettoinventarwerts in Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating investieren.

Der Fonds kann auch andere Vermögenswerte halten, darunter andere Arten von Anleihen beliebiger Emittenten, Barmittel und Geldmarktinstrumente.

Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu reduzieren, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital bzw. zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index aktiv verwaltet. Dieser ist allgemein repräsentativ für die Anleihen, in die er investieren kann, und dies bildet die Grundlage für das Performanceziel des Fonds. Die Unteranlageberater können nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Bisweilen kann der Fonds jedoch Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Überblick über den Fonds.

Greg Wilensky und Michael Keough, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 USD eine Rendite von 0,96 % (netto) und 1,23 % (brutto), verglichen mit 0,77 % für die Benchmark des Fonds, den Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index, und dem oben angegebenen Performanceziel von 1,46 %.

Die Rendite des Fonds wurde vor dem schwierigen Hintergrund des militärischen Konflikts im Nahen Osten, des durch höhere Energiepreise bedingten Inflationsdrucks und sich verändernder Zinsaussichten erzielt. Obwohl die Kreditmärkte nach dem Ausbruch des Konflikts zwischen den USA und dem Iran nachgaben, übertrafen im gesamten Berichtszeitraum Unternehmensanleihen mit kurzer Duration (d. h. mit geringer Zinssensitivität) US-Staatsanleihen mit ähnlicher Laufzeit. Grund hierfür waren die sich verdichtenden Anzeichen für einen robusten US-Arbeitsmarkt und eine widerstandsfähige US-Wirtschaft, die durch hohe Investitionen in das Ökosystem der künstlichen Intelligenz (KI) gestützt wurden.

Die Federal Funds Rate blieb im Berichtszeitraum unverändert bei 3,50–3,75 %. Nachdem der Futures-Markt zu Beginn des Jahres 2026 noch mit einer weiteren Zinssenkung gerechnet hatte – nach bereits drei Zinssenkungen gegen Ende 2025 – hat er inzwischen eine Erhöhung der US-Zinsen in diesem Jahr eingepreist. Im Zuge dieser Umkehr der Zinserwartungen stieg die Rendite zweijähriger US-Staatsanleihen stärker als die Rendite zehnjähriger Staatsanleihen, wodurch sich die Zinsstrukturkurve abflachte. Der neue Vorsitzende der US-Notenbank, Kevin Warsh, trug dazu bei, diesen Trend zu verstärken, indem er der Senkung der Inflation auf das Zielniveau höchste Priorität einräumte. Er deutete zudem an, dass die Geldpolitik weniger vorhersehbar werden würde, indem er es ablehnte, eine Forward-Rate-Guidance zu geben.

Unsere strukturell übergewichtete Allokation auf Kreditspreadrisiken war der wichtigste Performancetreiber, angeführt von hochverzinslichen Unternehmensanleihen, privaten Collateralised Mortgage Obligations, Collateralised Loan Obligations und mit gewerblichen Hypotheken besicherten Wertpapieren (CMBS). Die entsprechende Untergewichtung in US-Staatsanleihen und die Titelauswahl bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen leisteten ebenfalls positive Beiträge zur Wertentwicklung. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums schichteten wir einen Teil unseres Engagements in Unternehmensanleihen in US-Staatsanleihen um, da sich die Spreads verengten. Wir verringerten auch einige unserer Positionen in verbrieften Schuldtiteln, bevorzugten jedoch weiterhin verbriefte Kredite gegenüber Unternehmensanleihen, da diese eine überzeugendere Kombination aus hochwertigem Carry (Erträgen) und begrenztem Abwärtsrisiko boten.

Die Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve erwies sich während des Berichtszeitraums als ungünstig, da sich US-Staatsanleihen mit kürzeren Laufzeiten schlechter entwickelten als Titel am längeren Ende der Kurve. Nachdem wir im März eine übergewichtete Durationsposition als Absicherung gegen eine potenzielle Konjunkturschwäche in den USA aufgebaut hatten, verringerten wir diese im Juni auf ein knapp über der Benchmark liegendes Niveau.

Unsere Einstellung zu Kreditwerten ist nach wie vor verhalten positiv, wobei der Schwerpunkt allerdings eher auf der Titelauswahl als auf der makroökonomischen Positionierung liegt. Gegen Ende des Berichtszeitraums verringerten wir das Risiko – insbesondere dort, wo wir aufgrund der Spreads eine weniger attraktive Vergütung erhielten. Anstatt uns bei der Auswahl von Vermögenswerten auf niedrigere Bonitätsstufen zu konzentrieren, legen wir den Schwerpunkt auf höhere Qualität und bevorzugen Anleihen mit soliden Fundamentaldaten und vor allem besseren technischen Marktfaktoren.

Für Portfolios mit kurzer Duration halten wir einen ausgewogenen Ansatz für angemessen, bei dem diversifizierte Ertragsquellen beibehalten werden, während das Durationsrisiko aktiv gesteuert und der Fokus auf Bonität und Titelauswahl gelegt wird. Auch wenn die Unsicherheit auf kurze Sicht weiterhin besteht, sehen wir in den aktuellen Renditeniveaus ein attraktives langfristiges Potenzial.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson US Short Duration Bond Fund.

Juli 2026

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

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	124.371.189	135.585.146
Barmittel und Devisen	21.312	116.345
Bareinschüsse	304.203	–
Barsicherheiten	420.000	420.000
Forderungen:		
Verkaufte Wertpapieranlagen	–	1.126
Noch nicht abgerechnete Devisenkassageschäfte	162	–
Verkaufte Fondsanteile	343.963	2.391.906
Zinsen	952.702	1.091.307
Forderungen an den Investment-Manager	–	2.354
Sonstige Forderungen	6.554	1.487
Summe Aktiva	**126.420.085**	**139.609.671**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	216.978	38.980
Bareinschüsse	–	49.040
Gekaufte Wertpapieranlagen	613.948	980.407
Noch nicht bezahlte Devisenkassageschäfte	–	4
Zurückgekaufte Fondsanteile	155.106	313.625
Anlageverwaltungsgebühren	57.659	54.307
Anlegerbetreuungsgebühren	18.495	19.660
Vertriebsgebühren	1.369	271
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	37.322	22.136
Managementgebühren	2.377	2.958
Aufgelaufene Kosten	85.790	64.801
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**1.189.044**	**1.546.189**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**125.231.041**	**138.063.482**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	2.838.158	3.338.774
Sonstige Erträge	24.185	400
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(1.807.241)	3.486.174
Anlageerträge insgesamt	**1.055.102**	**6.825.348**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	306.098	328.844
Anlegerbetreuungsgebühren	115.259	113.229
Vertriebsgebühren	4.947	994
Managementgebühren	15.368	17.031
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	64.617	73.625
Depotbankgebühren	18.024	12.776
Honorare der Abschlussprüfer	12.769	10.628
Veröffentlichungskosten	53	125
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	15.781	29.582
Sonstige Gebühren	30.094	31.875
Aufwendungen insgesamt	**583.010**	**618.709**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(9.247)**	**(17.598)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**573.763**	**601.111**
Nettobetriebsgewinn	**481.339**	**6.224.237**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(746.553)	(803.852)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(24.105)	–
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**(289.319)**	**5.420.385**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(289.319)	5.420.385
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	23.502.079	18.779.576
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(36.051.545)	(33.071.039)
Verwässerungsanpassung	6.344	13.061
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(12.543.122)**	**(14.278.402)**
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(12.832.441)	(8.858.017)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	138.063.482	148.912.516
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**125.231.041**	**140.054.499**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw.Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere (2025: 22,66% USD 31.282.423)			
2.261.000	280 Park Avenue Mortgage Trust, 4,7920 %, fällig am 15.09.34	1,80	2.259.587
185.551	A&D Mortgage Trust, 7,0490 %, fällig am 25.11.68	0,15	186.086
320.402	A&D Mortgage Trust, 5,4640 %, fällig am 25.08.69	0,26	320.176
216.178	A&D Mortgage Trust, 5,6990 %, fällig am 25.11.69	0,17	216.547
295.017	A&D Mortgage Trust, 5,2250 %, fällig am 25.10.70	0,23	293.438
533.000	AGL CLO 23 Ltd., 4,8252 %, fällig am 20.04.38	0,43	533.016
500.000	AGL CLO 6 Ltd., 4,9552 %, fällig am 20.04.38	0,40	501.003
473.952	Angel Oak Mortgage Trust, 4,9500 %, fällig am 25.07.68	0,38	470.914
303.988	Angel Oak Mortgage Trust, 5,5150 %, fällig am 25.04.70	0,24	304.599
600.000	Apidos CLO L, 5,0152 %, fällig am 20.01.38	0,48	601.493
199.000	Arixa Mortgage Trust, 6,0510 %, fällig am 25.05.31	0,16	199.693
520.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,8404 %, fällig am 17.07.35	0,42	520.197
500.000	Bain Capital Credit CLO Ltd., 4,9771 %, fällig am 24.10.38	0,40	500.952
670.000	Ballyrock CLO 16 Ltd., 4,8252 %, fällig am 20.04.38	0,54	670.034
155.379	BRAVO Residential Funding Trust, 5,2540 %, fällig am 25.04.56	0,12	154.702
398.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,0254 %, fällig am 15.02.43	0,32	399.196
199.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,3254 %, fällig am 15.02.43	0,16	200.424
100.000	BX Commercial Mortgage Trust, 5,6254 %, fällig am 15.02.43	0,08	101.186
152.918	BX Trust, 5,0754 %, fällig am 15.05.38	0,12	153.580
600.000	Carlyle US CLO Ltd., 4,8966 %, fällig am 25.04.38	0,48	600.523
28.380	Connecticut Avenue Securities, 4,7278 %, fällig am 25.01.45	0,02	28.400
69.494	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,3278 %, fällig am 25.07.43	0,06	69.651
38.531	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1278 %, fällig am 25.10.43	0,03	38.560
72.278	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,6778 %, fällig am 25.01.44	0,06	72.247
28.119	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,7778 %, fällig am 25.02.45	0,02	28.122
118.246	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,8278 %, fällig am 25.05.45	0,09	118.357
188.003	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,1778 %, fällig am 25.10.41	0,15	188.146
418.322	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2778 %, fällig am 25.12.41	0,34	419.714
17.322	Connecticut Avenue Securities Trust, 6,7278 %, fällig am 25.03.42	0,01	17.554
23.275	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,5778 %, fällig am 25.09.43	0,02	23.320
30.281	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,7778 %, fällig am 25.03.44	0,02	30.280
94.997	Connecticut Avenue Securities Trust, 5,2278 %, fällig am 25.03.45	0,08	95.098
114.239	Connecticut Avenue Securities Trust, 4,8278 %, fällig am 25.07.45	0,09	114.324
222.165	COOPR Residential Mortgage Trust, 4,8740 %, fällig am 25.02.61	0,18	218.921
427.840	DB Master Finance LLC, 2,7910 %, fällig am 20.11.51	0,30	379.953
1.118.433	DB Master Finance LLC, 4,0300 %, fällig am 20.11.47	0,88	1.106.981
276.950	DB Master Finance LLC, 2,4930 %, fällig am 20.11.51	0,21	261.220
366.600	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 4,1180%, fällig am 25.07.47	0,29	364.156
319.953	Domino's Pizza Master Issuer LLC, 2,6620 %, fällig am 25.04.51	0,24	303.993
32.463	Dryden 37 Senior Loan Fund, 5,0347 %, fällig am 15.01.31	0,03	32.478
173.586	FIGRE Trust, 6,3800 %, fällig am 25.05.54	0,14	176.110
232.947	FIGRE Trust, 5,0560 %, fällig am 25.09.54	0,19	231.797
373.283	FIGRE Trust, 5,4400 %, fällig am 25.10.54	0,30	374.125
127.454	FIGRE Trust, 5,7750 %, fällig am 25.03.55	0,10	128.158
139.767	FIGRE Trust, 5,5600 %, fällig am 25.05.55	0,11	139.887
139.658	FIGRE Trust, 5,2650 %, fällig am 25.07.55	0,11	139.318
134.173	Finance of America Structured Securities Trust, 3,5000 %, fällig am 25.02.75	0,10	130.564
360.000	GoldenTree Loan Management US CLO 17 Ltd., 4,9552 %, fällig am 20.01.39	0,29	360.670
144.402	GS Mortgage Backed Securities Trust, 5,1800 %, fällig am 25.09.55	0,11	143.706
177.620	GS Mortgage-Backed Securities Corp. Trust, 5,0210 %, fällig am 25.02.66	0,14	176.399
304.776	Hudsons Bay Simon JV Trust, 4,1545 %, fällig am 05.08.34	0,23	292.840
869.000	LHOME Mortgage Trust, 5,3230 %, fällig am 25.09.39	0,70	871.380
600.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 24 Ltd., 5,0352 %, fällig am 19.10.38	0,48	601.368
450.000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd., 5,0352 %, fällig am 18.10.38	0,36	451.026
477.430	New Residential Mortgage Loan Trust, 6,6640 %, fällig am 25.03.39	0,38	478.744
258.000	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,4430 %, fällig am 25.09.39	0,21	258.563
262.239	New Residential Mortgage Loan Trust, 5,1170 %, fällig am 25.09.64	0,21	260.732
304.369	NRM FNT1 Excess LLC, 7,3980 %, fällig am 25.11.31	0,25	308.152
515.606	Oak Street Investment Grade Net Lease Fund, 1,8500%, fällig am 20.11.50	0,36	447.304
194.534	OBX Trust, 5,4750 %, fällig am 25.07.64	0,16	194.693
290.728	OBX Trust, 4,9440 %, fällig am 25.09.64	0,23	289.117
246.078	OBX Trust, 5,3160 %, fällig am 25.10.64	0,20	245.909
197.371	OBX Trust, 5,5300 %, fällig am 25.10.64	0,16	197.675
443.571	OBX Trust, 5,6100 %, fällig am 25.11.64	0,36	444.724
251.000	OBX Trust, 5,4700 %, fällig am 25.04.66	0,20	251.060
64.720	OBX Trust, 6,3210 %, fällig am 25.01.64	0,05	64.865
390.000	OCP CLO Ltd., 4,8195 %, fällig am 16.04.38	0,31	390.000
444.000	OCP CLO Ltd., 4,9252 %, fällig am 21.05.38	0,36	444.667
420.000	OCP CLO Ltd., 4,9671 %, fällig am 24.10.38	0,34	420.758
113.644	PRPM LLC, 3,7500 %, fällig am 25.03.54	0,09	110.872
409.585	PRPM LLC, 3,2500 %, fällig am 25.04.55	0,32	395.024
323.643	PRPM LLC, 3,0000 %, fällig am 25.05.55	0,25	309.258
157.880	PRPM LLC, 4,5000 %, fällig am 25.08.55	0,12	155.332
268.130	PRPM LLC, 5,5000 %, fällig am 25.03.56	0,21	268.912
152.220	RCKT Mortgage Trust, 5,5030 %, fällig am 25.02.55	0,12	152.663
157.025	RCKT Mortgage Trust, 4,7950 %, fällig am 25.09.55	0,12	155.026

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
89.426	RCKT Mortgage Trust, 5,0270 %, fällig am 25.11.55	0,07	88.732
303.571	RCKT Mortgage Trust, 4,8940 %, fällig am 25.11.55	0,24	300.344
197.535	RCKT Mortgage Trust, 4,8270 %, fällig am 25.01.56	0,16	195.103
141.347	RCKT Mortgage Trust, 4,7620 %, fällig am 25.02.56	0,11	139.393
146.776	RCKT Mortgage Trust, 5,1240 %, fällig am 25.04.56	0,12	146.001
150.000	RCKT Mortgage Trust, 5,3210 %, fällig am 25.06.56	0,12	149.909
141.347	RCKT Mortgage Trust, 4,8630 %, fällig am 25.02.56	0,11	139.927
176.000	Reneu Redi Q-1 Trust, 5,8920 %, fällig am 25.06.41	0,14	176.769
185.123	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,2550 %, fällig am 25.04.54	0,15	187.883
396.000	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,7490 %, fällig am 25.03.31	0,31	391.544
157.018	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 6,3060 %, fällig am 25.03.54	0,13	158.211
268.486	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,2483 %, fällig am 25.10.55	0,21	268.856
173.157	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, 5,0483 %, fällig am 25.04.56	0,14	173.486
270.000	SEB Funding LLC, 6,6650 %, fällig am 30.01.56	0,21	266.965
24.029	Symphony CLO XIX Ltd., 4,9011 %, fällig am 16.04.31	0,02	24.041
412.650	Taco Bell Funding LLC, 1,9460 %, fällig am 25.08.51	0,32	405.257
697.575	Taco Bell Funding LLC, 2,2940 %, fällig am 25.08.51	0,52	650.288
114.000	TEXAS Commercial Mortgage Trust, 4,9185 %, fällig am 15.04.42	0,09	113.809
160.000	Toorak Mortgage Trust, 5,5240 %, fällig am 25.02.40	0,13	160.537
190.183	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,16	196.183
383.581	TYSN Mortgage Trust, 6,7991 %, fällig am 10.12.33	0,30	380.372
540.000	Voya CLO Ltd., 4,9631 %, fällig am 15.10.38	0,43	541.210
311.900	Wendy's Funding LLC, 3,8840%, fällig am 15.03.48	0,24	304.851
303.047	Wendy's Funding LLC, 2,7750%, fällig am 15.06.51	0,21	267.673
	Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere insgesamt	**23,47**	**29.387.563**
Organismen für gemeinsame Anlagen (2025: 2,80% USD 3.864.071)			
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
889.343	Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, Klasse Z Acc USD Hedged[1]	8,51	10.663.578
	Organismen für gemeinsame Anlagen gesamt	**8,51**	**10.663.578**
Commercial Papers (2025: 0,36% USD 499.903)			
USA			
Finanzdienstleistungen			
1.200.000	FHLMC, fällig am 01.07.26	0,96	1.199.880
	Summe Commercial Papers	**0,96**	**1.199.880**

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Unternehmensanleihen (2025: 30,61% USD 42.258.501)			
Australien			
Metalle & Bergbau			
525.000	Fortescue Treasury Pty Ltd., 4,5000 %, fällig am 15.09.27	0,41	521.345
Bermuda			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
927.000	Carnival Corp., 5,1250 %, fällig am 01.05.29	0,74	926.011
Irland			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
200.000	Flutter Treasury DAC, 5,8750 %, fällig am 04.06.31	0,16	199.396
Niederlande			
Pharma			
385.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,31	383.298
1.223.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, 5,7500 %, fällig am 01.12.30	1,00	1.253.767
		1,31	1.637.065
Vereinigtes Königreich			
Kapitalmärkte			
412.000	Marex Group plc, 5,6800 %, fällig am 21.04.31	0,33	412.332
USA			
Banken			
713.000	Bank of America Corp., 6,2040 %, fällig am 10.11.28	0,58	728.092
437.000	Bank of America Corp., 4,4770 %, fällig am 23.04.30	0,35	434.301
434.000	Bank of America Corp., 5,1620 %, fällig am 24.01.31	0,35	439.960
497.000	Citigroup, Inc., 4,5030 %, fällig am 11.09.31	0,39	490.641
297.000	Fifth Third Bancorp, 6,3390 %, fällig am 27.07.29	0,25	306.951
267.000	First-Citizens Bank & Trust Co., 5,0970 %, fällig am 13.07.29	0,21	267.394
516.000	JPMorgan Chase & Co., 5,0400 %, fällig am 23.01.28	0,41	517.660
718.000	JPMorgan Chase & Co., 5,2990 %, fällig am 24.07.29	0,58	727.420
358.000	JPMorgan Chase & Co., 4,4080 %, fällig am 23.04.30	0,28	355.002
143.000	JPMorgan Chase & Co., 5,1400 %, fällig am 24.01.31	0,12	144.631
447.000	JPMorgan Chase & Co., 6,1000 %, fällig am 01.07.31	0,36	452.795
415.000	JPMorgan Chase & Co., 4,6220 %, fällig am 23.04.32	0,33	410.302
250.000	Morgan Stanley Bank NA, 5,0160 %, fällig am 12.01.29	0,20	251.565
816.000	Morgan Stanley Private Bank NA, 4,7340 %, fällig am 18.07.31	0,65	812.498
376.000	Truist Financial Corp., 5,4350 %, fällig am 24.01.30	0,31	382.328
557.000	US Bancorp, 5,3840 %, fällig am 23.01.30	0,45	566.534
292.000	US Bancorp, 5,0460 %, fällig am 12.02.31	0,24	294.838
695.000	Wells Fargo & Co., 3,5260 %, fällig am 24.03.28	0,55	689.978
		6,61	8.272.890

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Kapitalmärkte			
190.000	Apollo Debt Solutions BDC, 5,2000 %, fällig am 08.12.28	0,15	187.191
1.218.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	0,96	1.198.298
253.000	Charles Schwab Corp. (The), 6,1000 %, fällig am 01.06.31	0,20	253.186
735.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,1480 %, fällig am 21.01.29	0,58	728.784
287.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,5940 %, fällig am 20.04.30	0,23	285.417
383.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,2070 %, fällig am 28.01.31	0,31	387.195
607.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 4,9720 %, fällig am 03.06.32	0,48	606.781
1.189.000	LPL Holdings, Inc., 5,7000 %, fällig am 20.05.27	0,96	1.198.237
705.000	LPL Holdings, Inc., 4,9000 %, fällig am 03.04.28	0,56	705.615
303.000	LPL Holdings, Inc., 5,1500 %, fällig am 15.06.30	0,24	304.058
516.000	Morgan Stanley, 5,1640 %, fällig am 20.04.29	0,42	520.135
515.000	Morgan Stanley, 5,4490 %, fällig am 20.07.29	0,42	521.872
		5,51	6.896.769
Konsumentenkredite			
848.000	Capital One Financial Corp., 5,7000 %, fällig am 01.02.30	0,69	865.728
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
578.000	Albertsons Cos., Inc., 6,5000 %, fällig am 15.02.28	0,47	583.102
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
608.000	Black Pearl Compute LLC, 6,1250 %, fällig am 15.02.31	0,49	616.552
435.000	Meridian Arc Holdco LLC, 6,2500 %, fällig am 30.04.31	0,35	436.259
192.000	PR RNO Property Owner 1 LLC, 6,5000 %, fällig am 01.05.31	0,15	191.855
649.000	Stingray Compute LLC, 6,0000 %, fällig am 15.06.31	0,52	651.092
98.000	SV RNO Property Owner 1 LLC, 5,8750 %, fällig am 01.03.31	0,08	96.649
		1,59	1.992.407
Stromversorger			
461.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 6,0000 %, fällig am 01.10.56	0,37	460.907
626.000	NRG Energy, Inc., 4,7340 %, fällig am 15.10.30	0,49	618.696
572.000	Vistra Operations Co. LLC, 5,0000 %, fällig am 30.04.31	0,45	567.881
		1,31	1.647.484
Unterhaltung			
1.050.000	ROBLOX Corp., 3,8750 %, fällig am 01.05.30	0,79	992.973
Finanzdienstleistungen			
250.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 6,0500 %, fällig am 15.01.28	0,20	253.313
805.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,6250 %, fällig am 15.11.28	0,63	794.316
250.000	Atlas Warehouse Lending Co, LP, 6,2500 %, fällig am 15.01.30	0,21	257.593
316.000	Burford Capital Global Finance LLC, 9,2500 %, fällig am 01.07.31	0,25	307.945
1.047.000	Rocket Cos., Inc., 6,1250 %, fällig am 01.08.30	0,85	1.065.476
		2,14	2.678.643
Medizinische Geräte & Bedarf			
382.000	Solventum Corp., 5,4000 %, fällig am 01.03.29	0,31	388.679
Gesundheitsanbieter & -dienste			
685.000	CVS Health Corp., 4,3000 %, fällig am 25.03.28	0,55	681.560
515.000	CVS Health Corp., 3,2500%, fällig am 15.08.29	0,39	493.252
		0,94	1.174.812
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
108.000	Beazer Homes USA, Inc., 8,0000 %, fällig am 15.01.32	0,09	108.560
332.000	KB Home, 4,8000 %, fällig am 15.11.29	0,26	328.363
719.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.28	0,58	727.341
		0,93	1.164.264
Multi-Versorger			
102.000	Dominion Energy, Inc., 6,1500 %, fällig am 15.12.56	0,08	102.337
Öl, Gas & Treibstoffe			
358.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	0,29	358.216
1.762.000	DT Midstream, Inc., 4,1250%, fällig am 15.06.29	1,38	1.727.219
361.000	Hess Midstream Operations LP, 5,8750 %, fällig am 01.03.28	0,29	363.745
531.000	Hess Midstream Operations LP, 6,5000 %, fällig am 01.06.29	0,43	542.147
853.000	Hess Midstream Operations LP, 4,2500 %, fällig am 15.02.30	0,66	823.269
209.000	Occidental Petroleum Corp., 8,8750 %, fällig am 15.07.30	0,19	235.420
567.000	SM Energy Co., 8,6250 %, fällig am 01.11.30	0,47	595.734
273.000	Sunoco LP, 5,6250 %, fällig am 15.03.31	0,22	271.119
580.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,46	579.064
493.000	Tallgrass Energy Partners LP, 7,3750 %, fällig am 15.02.29	0,40	507.465
263.000	Viper Energy Partners LLC, 4,9000 %, fällig am 01.08.30	0,21	262.269
		5,00	6.265.667
Passagierfluggesellschaften			
1.519.000	United Airlines Holdings, Inc., 4,8750 %, fällig am 01.03.29	1,20	1.505.004
Software			
767.000	AppLovin Corp., 5,1250 %, fällig am 01.12.29	0,62	773.502
Fachhandel			
488.741	Carvana Co., 9,0000 %, fällig am 01.06.30	0,40	505.681
Handelsgesellschaften & Händler			
941.000	Sumisho Air Lease Corp., 4,5000 %, fällig am 24.03.29	0,75	933.249
701.000	Sumisho Air Lease Corp., 4,8500 %, fällig am 24.03.31	0,55	693.869
		1,30	1.627.118
	Unternehmensanleihen insgesamt	**32,84**	**41.133.209**
Staatsanleihen (2025: 29,67% USD 40.964.676)			
US-Schatzanweisungen/Anleihen			
697.300	3,7500 %, fällig am 30.04.27	0,55	695.504
3.466.000	3,8750 %, fällig am 31.07.27	2,76	3.456.455
8.152.000	3,6250 %, fällig am 31.08.27	6,47	8.105.508
2.389.000	3,3750 %, fällig am 30.11.27	1,89	2.363.524

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
262.000	3,3750 %, fällig am 31.12.27	0,21	259.022
1.736.000	3,3750 %, fällig am 29.02.28	1,37	1.714.503
1.200.000	3,8750 %, fällig am 31.03.28	0,95	1.194.234
1.194.900	3,7500 %, fällig am 30.04.28	0,95	1.186.405
600.000	4,0000 %, fällig am 31.05.28	0,48	598.289
442.000	3,8750 %, fällig am 15.04.29	0,35	438.702
3.763.000	4,1250 %, fällig am 15.06.29	3,00	3.759.619
2.136.000	4,1250 %, fällig am 31.05.31	1,70	2.128.491
		20,68	25.900.256
	Staatsanleihen insgesamt	**20,68**	**25.900.256**
Hypothekenbesicherte Wertpapiere (2025: 5,17% USD 7.135.600)			
Fannie Mae			
552.473	2,5000 %, fällig am 01.03.62	0,37	458.047
Freddie Mac			
181.896	5,7278 %, fällig am 25.09.41	0,15	182.399
83.426	5,9778 %, fällig am 25.12.41	0,07	83.893
92.755	7,3778 %, fällig am 25.02.42	0,07	94.409
165.100	7,9778 %, fällig am 25.04.42	0,13	169.515
150.000	8,8778 %, fällig am 25.05.42	0,12	155.609
156.359	5,6278 %, fällig am 25.05.43	0,13	157.180
57.016	5,6278 %, fällig am 25.06.43	0,05	57.103
217.264	5,4778 %, fällig am 25.11.43	0,17	218.179
29.123	4,8278 %, fällig am 25.05.44	0,02	29.149
114.337	4,8278 %, fällig am 25.08.44	0,09	114.363
46.097	4,6778 %, fällig am 25.01.45	0,04	46.091
88.951	4,7778 %, fällig am 25.02.45	0,07	89.025
8.209	4,8278 %, fällig am 25.05.45	0,01	8.211
10.455	4,7278 %, fällig am 25.09.45	0,01	10.465
		1,13	1.415.591
UMBS			
108.295	4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,08	102.762
9.689	4,0000 %, fällig am 01.11.48	0,01	9.194
16.059	4,0000 %, fällig am 01.12.48	0,01	15.238
5.811	4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,00	5.667
8.767	4,5000 %, fällig am 01.06.49	0,01	8.536
10.670	4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,01	10.407
57.737	4,5000 %, fällig am 01.07.49	0,04	56.212
56.756	4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,04	55.258
8.829	4,5000 %, fällig am 01.08.49	0,01	8.611
74.675	3,0000 %, fällig am 01.09.49	0,05	65.956
12.196	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	11.896
9.561	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,01	9.325
40.381	4,5000 %, fällig am 01.01.50	0,03	39.315
111.704	4,0000%, fällig am 01.03.50	0,08	105.996
334.444	4,5000 %, fällig am 01.09.50	0,26	326.456
211.651	4,5000 %, fällig am 01.12.50	0,16	206.595
396.807	2,5000 %, fällig am 01.02.51	0,27	332.482
9.023	4,0000 %, fällig am 01.03.51	0,01	8.562
321.771	3,5000 %, fällig am 01.02.52	0,24	297.707
6.887	4,5000 %, fällig am 01.03.52	0,01	6.660
431.703	3,0000 %, fällig am 01.03.52	0,31	383.399
23.847	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	21.990
33.584	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	30.968
6.780	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,00	6.557
19.863	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	19.210
8.217	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	7.946
10.294	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	9.954
25.857	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,02	25.007
14.627	4,5000 %, fällig am 01.04.52	0,01	14.145
134.340	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,09	118.989
372.953	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,26	331.631
53.966	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,04	49.762
307.424	3,0000 %, fällig am 01.04.52	0,22	272.980
160.654	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,12	148.139
62.401	3,5000 %, fällig am 01.04.52	0,05	57.540
37.397	4,5000 %, fällig am 01.05.52	0,03	36.165
132.313	3,0000 %, fällig am 01.06.52	0,09	117.755
59.979	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,05	59.646
131.673	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,10	131.122
241.931	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,19	240.470
8.318	5,0000 %, fällig am 01.10.52	0,01	8.284
107.139	4,5000 %, fällig am 01.07.53	0,08	104.110
73.409	4,5000 %, fällig am 01.08.53	0,06	71.326
168.581	5,5000 %, fällig am 01.05.55	0,14	171.546
		3,29	4.121.476
	Hypothekenbesicherte Wertpapiere insgesamt	**4,79**	**5.995.114**
Kredittranchen (2025: 6,72% USD 9.277.850)			
Luxemburg			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
742.823	Delta 2 (Lux) Sarl, 5,4822 %, fällig am 30.09.31	0,60	743.752
Niederlande			
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
291.804	Lavender Dutch BorrowerCo BV, 6,9822 %, fällig am 30.12.32	0,23	290.255
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
444.640	TransDigm, Inc., 6,1203 %, fällig am 19.08.32	0,36	445.214
Baumaterial			
806.024	Emrld Borrower LP, 5,8939 %, fällig am 04.08.31	0,64	806.310
Kapitalmärkte			
368.144	Citadel Securities Global Holdings LLC, 5,6996 %, fällig am 31.10.31	0,29	367.761
Stromversorger			
236.783	Alpha Generation LLC, 5,3939 %, fällig am 30.09.31	0,19	235.029
455.000	Tenaska Westmoreland Management LLC, 5,8800 %, fällig am 18.02.33	0,36	454.434
		0,55	689.463
Bodentransport			
100.455	First Student Bidco, Inc., 5,9496 %, fällig am 15.08.30	0,08	100.629
549.008	First Student Bidco, Inc., 5,9496 %, fällig am 15.08.30	0,44	549.961
1.106.745	Genesee & Wyoming, Inc., 5,4822 %, fällig am 10.04.31	0,88	1.103.424
		1,40	1.754.014
Gesundheitsanbieter & -dienste			
302.183	Concentra Health Services, Inc., 5,6439 %, fällig am 28.07.31	0,24	303.064
1.183.278	Medline Borrower LP, 5,1439 %, fällig am 30.05.33	0,94	1.177.160
		1,18	1.480.224
Hotels, Restaurants & Freizeit			
787.067	Life Time, Inc., 5,6126 %, fällig am 05.11.31	0,63	788.839
230.756	Pioneer OpCo LLC, 6,8785 %, fällig am 16.05.33	0,18	231.930
598.096	TKO Worldwide Holdings LLC, 5,4125 %, fällig am 21.11.31	0,48	596.894
		1,29	1.617.663

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Unabhängige Strom- und erneuerbare Energieerzeuger			
1.121.125	Talen Energy Supply LLC, 5,6439 %, fällig am 25.11.32	0,89	1.114.992
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
112.435	Qnity Electronics, Inc., 5,6658 %, fällig am 29.10.32	0,09	112.799
Software			
545.796	SS&C Technologies, Inc., 5,6203 %, fällig am 09.05.31	0,44	545.343
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
37.000	CompoSecure Holdings LLC, 5,9177 %, fällig am 14.01.33	0,03	36.847
	Kredittranchen insgesamt	**7,99**	**10.004.637**
Anlagen insgesamt (Kosten: USD 123.883.164)		**99,24**	**124.284.237**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,16% USD 223.584)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
USD	2.964.542	GBP	2.219.016	2.943.351	13. Aug. 26	0,02	21.191
J.P. Morgan							
CHF[2]	385.303	USD	477.380	478.474	31. Juli 26	0,00	1.094
EUR[2]	11.602.865	USD	13.216.728	13.274.065	31. Juli 26	0,04	57.337
Summe						**0,06**	**79.622**

Futures[3] (2025: 0,06% USD 78.538)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Goldman Sachs	4	US 10 Year Ultra Bond September, 2026	0,01	5.746
Goldman Sachs	(20)	US 5 Year Note September, 2026	0,00	1.584
Summe			**0,01**	**7.330**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**99,31**	**124.371.189**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps[3,4] (2025: 0,00% USD –)

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA. HY.46-V2 Zahlung von USD fix 5,00 %	1.702.000	20. Juni 31	(0,11)	(136.397)
Summe				**(0,11)**	**(136.397)**

Devisenterminkontrakte (2025: (0,01) % (13.295) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisiert (USD)
BNP Paribas							
GBP	2.219.016	USD	2.974.117	2.943.351	13. Aug. 26	(0,02)	(30.766)
J.P. Morgan							
USD[2]	51.186	EUR	44.886	51.351	31. Juli 26	0,00	(165)
Summe						**(0,02)**	**(30.931)**

Futures[3] (2025: (0,02) % (25.685) USD)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Goldman Sachs	(48)	US 10 Year Note September, 2026	(0,02)	(18.740)
Goldman Sachs	210	US 2 Year Note September, 2026	0,00	(1.825)
Goldman Sachs	(15)	US Long Bond September, 2026	(0,02)	(29.085)
Summe			**(0,04)**	**(49.650)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,17)**	**(216.978)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	22,17
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	66,76
Organismen für gemeinsame Anlagen	8,44
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,01
Sonstige Wertpapiere des in Vorschrift 68 (1) (a), (b) und (c) genannten Typs	0,95
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,06
Sonstige Aktiva	1,61
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Eine verbundene Partei des Fonds.
[2] Diese Termingeschäfte dienen der Absicherung von Anteilsklassen.
[3] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.
[4] Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	29.387.563	–	29.387.563
Organismen für gemeinsame Anlagen	10.663.578	–	–	10.663.578
Commercial Papers	–	1.199.880	–	1.199.880
Unternehmensanleihen	–	41.133.209	–	41.133.209
Devisentermingeschäfte	–	79.622	–	79.622
Terminkontrakte	7.330	–	–	7.330
Staatsanleihen	–	25.900.256	–	25.900.256
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	5.995.114	–	5.995.114
Kredittranchen	–	10.004.637	–	10.004.637
Summe	10.670.908	113.700.281	–	124.371.189
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(136.397)	–	(136.397)
Devisentermingeschäfte	–	(30.931)	–	(30.931)
Terminkontrakte	(49.650)	–	–	(49.650)
Summe	(49.650)	(167.328)	–	(216.978)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Forderungsbesicherte/mit gewerblichen Hypotheken besicherte Wertpapiere	–	31.282.423	–	31.282.423
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	3.864.071	–	3.864.071
Commercial Papers	–	499.903	–	499.903
Unternehmensanleihen	–	42.258.501	–	42.258.501
Devisentermingeschäfte	–	223.584	–	223.584
Terminkontrakte	78.538	–	–	78.538
Staatsanleihen	–	40.964.676	–	40.964.676
Hypothekenbesicherte Wertpapiere	–	7.135.600	–	7.135.600
Kredittranchen	–	9.277.850	–	9.277.850
Summe	78.538	135.506.608	–	135.585.146
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(13.295)	–	(13.295)
Terminkontrakte	(25.685)	–	–	(25.685)
Summe	(25.685)	(13.295)	–	(38.980)

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 gab es Übertragungen bei Organismen für gemeinsame Anlagen von Stufe 2 auf Stufe 1, und während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2025 gab es keine Übertragungen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A1m HCHF	A1m USD	A2 HEUR	A2 USD	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	56.775	3.670.759	279.444	2.887.254	10.178	9.453	3.490	571.001
Ausgegebene Anteile	6	243.926	33.583	708.542	28	–	1.584	7.221
Zurückgegebene Anteile	–	(258.637)	(100.190)	(934.714)	–	–	(1.355)	(56.517)
Am Ende des Berichtszeitraums	56.781	3.656.048	212.837	2.661.082	10.206	9.453	3.719	521.705

	E3m HEUR	G2 HEUR	G2 USD	H1m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1m USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	16.161	279	300	7.338	116.317	59.837	144.656	508.179
Ausgegebene Anteile	3.489	–	–	785	26.885	–	423	34.272
Zurückgegebene Anteile	(11.354)	–	–	–	(20.013)	(5.132)	(17.452)	(39.355)
Am Ende des Berichtszeitraums	8.296	279	300	8.123	123.189	54.705	127.627	503.096

	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	1.232.779	12.917
Ausgegebene Anteile	215.463	216.920
Zurückgegebene Anteile	(763.736)	(82.704)
Am Ende des Berichtszeitraums	684.506	147.133

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A1m HCHF	A1m USD	A2 HEUR	A2 USD	B1m USD	B2 USD	E2 HEUR	E2 USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	56.762	3.589.742	189.704	3.475.764	10.117	9.453	13.582	550.921
Ausgegebene Anteile	13	512.262	202.059	940.768	61	–	545	129.824
Zurückgegebene Anteile	–	(431.245)	(112.319)	(1.529.278)	–	–	(10.637)	(109.744)
Am Ende des Geschäftsjahres	56.775	3.670.759	279.444	2.887.254	10.178	9.453	3.490	571.001

	E3m HEUR	G2 HEUR	G2 USD	H1m USD	H2 HEUR	H2 USD	I1m USD	I2 HEUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	2.283	279	300	6.957	101.495	17.713	398.219	761.904
Ausgegebene Anteile	15.758	–	–	381	14.822	45.112	14.274	57.216
Zurückgegebene Anteile	(1.880)	–	–	–	–	(2.988)	(267.837)	(310.941)
Am Ende des Geschäftsjahres	16.161	279	300	7.338	116.317	59.837	144.656	508.179

	I2 USD	T2 USD
	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	1.613.448	–
Ausgegebene Anteile	775.113	12.917
Zurückgegebene Anteile	(1.155.782)	–
Am Ende des Geschäftsjahres	1.232.779	12.917

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A1m HCHF	475.489	6,77	499.665	6,97	448.023	7,16
A1m USD	39.391.569	10,77	39.942.470	10,88	38.426.589	10,70
A2 HEUR	4.379.286	18,01	5.919.934	18,03	3.429.612	17,45
A2 USD	53.291.643	20,03	57.387.016	19,88	65.445.623	18,83
B1m USD	108.362	10,62	109.144	10,72	106.718	10,55
B2 USD	147.096	15,56	146.827	15,53	140.701	14,88
E2 HEUR	39.867	9,38	38.543	9,40	128.245	9,12
E2 USD	6.046.291	11,59	6.572.816	11,51	6.016.697	10,92
E3m HEUR	58.514	6,17	120.068	6,32	15.141	6,40
G2 HEUR	3.554	11,13	3.649	11,11	3.094	10,69
G2 USD	3.521	11,74	3.483	11,61	3.279	10,93
H1m USD	77.750	9,57	70.942	9,67	66.163	9,51
H2 HEUR	1.449.584	10,30	1.406.435	10,29	1.042.813	9,92
H2 USD	693.052	12,67	750.887	12,55	209.736	11,84
I1m USD	1.378.123	10,80	1.577.663	10,91	4.272.316	10,73
I2 HEUR	7.277.947	12,66	7.553.333	12,65	9.622.524	12,19
I2 USD	8.874.023	12,96	15.826.592	12,84	19.535.242	12,11
T2 USD	1.535.370	10,44	134.015	10,38	–	–

Gesamtkostenquote

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.

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A1m HCHF	0,95%	0,95%	0,92%
A1m USD	0,95%	0,95%	0,92%
A2 HEUR	0,95%	0,95%	0,90%
A2 USD	0,95%	0,95%	0,91%
B1m USD	2,10%	2,10%	2,10%
B2 USD	2,10%	2,10%	2,10%
E2 HEUR	1,10%	1,10%	1,10%
E2 USD	1,10%	1,10%	1,10%
E3m HEUR	1,10%	1,10%	1,10%
G2 HEUR	0,34%	0,33%	0,24%
G2 USD	0,32%	0,33%	0,24%
H1m USD	0,55%	0,55%	0,54%
H2 HEUR	0,55%	0,55%	0,54%
H2 USD	0,55%	0,55%	0,52%
I1m USD	0,50%	0,50%	0,49%
I2 HEUR	0,50%	0,50%	0,48%
I2 USD	0,50%	0,50%	0,48%
T2 USD	1,93%	1,95%	–

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A1m HCHF	0,02197	0,01892	0,01943	0,02129	0,01962	0,01863
A1m USD	0,03406	0,03010	0,03003	0,03405	0,03096	0,02926
B1m USD	0,02382	0,01988	0,02014	0,02248	0,02044	0,01913
E3m HEUR	0,02518	0,02119	0,02137	0,02385	0,02223	0,02103
H1m USD	0,03477	0,02980	0,02967	0,03370	0,03064	0,02903
I1m USD	0,03957	0,03406	0,03386	0,03853	0,03504	0,03319

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 USD (Netto)	0,96	3,68	5,43	2,17	2,99
Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index	0,77	3,14	4,64	2,12	2,93

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 USD (Brutto)	2,70
Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index + 1,40 %	3,14

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	30.06.2023 30.06.2024 %	30/06/2022 30/06/2023 %	30/06/2021 30/06/2022 %
H2 USD (Netto)	3,68	6,63	6,01	1,31	(6,24)
Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index	3,14	5,94	4,87	0,52	(3,56)
H2 USD (Brutto)	4,25	7,18	6,55	1,82	(5,77)
Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index + 1,40 %	4,59	7,36	5,65	1,28	(2,84)

Es werden Angaben zur Klasse H2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 1. Januar 2000 berechnet. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 31. Oktober 2013 von der Anteilsklasse A1m USD in die Anteilsklasse H2 USD geändert.

Performanceziel: Outperformance gegenüber dem Bloomberg 1-3 Year US Government/Credit Index um 1,40 % p. a. vor Abzug von Gebühren über einen beliebigen Zeitraum von fünf Jahren.

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

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

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

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

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.01.26	9.400.000	9.399.065
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 08.01.26	9.300.000	9.299.070
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.03.26	8.500.000	8.499.150
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 21.01.26	8.100.000	8.099.190
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 20.02.26	7.500.000	7.499.250
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 19.02.26	7.500.000	7.499.248
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.03.26	7.300.000	7.299.270
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 18.02.26	7.100.000	7.099.290
Janus Henderson Asset-Backed Securities Fund, „Klasse Z Acc USD Hedged“	558.753	6.559.366
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.02.26	6.100.000	6.099.390
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.01.31	6.066.000	6.045.172
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 24.02.26	5.900.000	5.899.410
US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.12.30	5.890.300	5.868.953
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 23.02.26	5.800.000	5.798.260
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 26.02.26	5.700.000	5.699.430
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 03.03.26	5.600.000	5.599.440
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 25.02.26	5.300.000	5.299.470
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 06.03.26	5.300.000	5.299.470
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 02.03.26	5.300.000	5.298.410
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 12.02.26	5.200.000	5.199.480
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 27.02.26	5.200.000	5.199.480
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.02.26	5.100.000	5.099.490
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 17.02.26	5.000.000	4.998.000
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 28.02.31	4.974.000	4.939.325
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 10.02.26	4.900.000	4.899.510
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 11.02.26	4.900.000	4.899.510
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 05.03.26	4.900.000	4.899.509
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.01.29	4.836.000	4.819.243
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 13.02.26	4.800.000	4.799.520
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.03.26	4.800.000	4.799.519
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 04.02.26	4.700.000	4.699.530
Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,0000 %, fällig am 09.02.26	4.700.000	4.698.590

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 30.04.27	9.309.000	9.331.663
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 30.06.27	7.882.400	7.890.444
US Treasury, 3,7500 %, fällig am 31.01.31	6.066.000	6.092.314
US Treasury, 3,6250 %, fällig am 31.12.30	5.890.300	5.839.171
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 28.02.31	4.974.000	4.917.666
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.01.29	4.836.000	4.830.515
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 30.11.30	4.743.000	4.705.204
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 31.03.31	4.144.000	4.123.627
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.02.29	3.549.000	3.537.064
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 15.05.29	3.505.000	3.477.070
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.12.28	3.203.000	3.196.354
US Treasury, 3,8750 %, fällig am 30.04.31	2.995.000	2.962.856
UK Treasury, 4,1250 %, fällig am 07.03.31	2.211.500	2.929.423
US Treasury, 3,8800 %, fällig am 15.04.29	2.566.000	2.558.343
US Treasury, 4,1300 %, fällig am 31.05.31	2.277.200	2.266.878
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 15.03.29	1.878.000	1.863.628
American Tower Trust #1, REIT, 5,4900 %, fällig am 15.03.53	1.603.000	1.619.703
Charter Communications Operating LLC, 5,0500 %, fällig am 30.03.29	1.387.000	1.384.434
Medline Borrower LP, FRN, 5,4022 %, fällig am 23.10.30	1.186.244	1.185.004
Ford Motor Credit Co. LLC, 5,8000 %, fällig am 08.03.29	1.138.000	1.167.099
US Treasury, 3,5000 %, fällig am 30.09.26	1.136.000	1.135.468
Amazon.com, Inc., 4,2500 %, fällig am 13.03.31	1.038.000	1.033.007

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Der Fonds ist darauf ausgelegt, bis zum Ende der Laufzeit gehalten zu werden, und die Anleger sollten bereit sein, bis zu diesem Zeitpunkt investiert zu bleiben. Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 5 % in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen, bis zu 25 % in hochverzinsliche (nicht mit Investment Grade bewertete) Anleihen oder Vorzugsaktien (davon bis zu 5 % Anleihen oder Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern) und bis zu 5 % in Anleihen ohne Rating mit vergleichbarer Qualität investieren.

Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency-MBS anlegen (darin sind CMOs nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) zur Risikominderung, zur effizienteren Verwaltung des Fonds oder zur Erzielung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den Fonds sowie zu Anlagezwecken einsetzen. Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet. Die Unteranlageberater besitzen bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität, sind jedoch bestrebt, die Aktivitäten im Portfolio auf einem niedrigen Niveau zu halten. Während des Zeichnungszeitraums kann der Fonds bis zu 100 % seines Nettovermögens in Barmitteln oder Barmitteläquivalenten wie Geldmarktinstrumenten halten.

Überblick über den Fonds

Brad Smith, James Briggs, Michael Keough, Tim Winstone und Carl Jones, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse I2 USD eine Rendite von 1,56 % (netto) und 1,88 % (brutto).

Die Performance wurde maßgeblich durch das Ertragsprofil (Carry-Profil) und das Kreditengagement des Fonds beeinflusst. Der Carry der Zinsstrukturkurve hatte den größten positiven Effekt, während die Renditen von Kreditwerten zur absoluten Performance beitrugen, was sowohl auf die Spreadverengung als auch auf den Carry zurückzuführen war. Die Zinsentwicklung stellte im Berichtszeitraum eine leichte Belastung dar.

Der Fonds entwickelt sich weiterhin wie erwartet in Richtung seines Fälligkeitsziels im Jahr 2027. Zum Ende des Berichtszeitraums war die Rückzahlungsrendite von 3,89 % zu Jahresbeginn auf 4,13 % gestiegen.

Die Fundamentaldaten des Fonds im Hinblick auf die Kreditqualität blieben stabil. Der Schwerpunkt lag weiterhin auf Emittenten mit Investment-Grade-Rating und einem durchschnittlichen Kreditrating von Baa. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Zahlungsausfällen oder sonstigen nennenswerten Kreditereignissen.

Der Fonds ist nach wie vor gut aufgestellt, um die vertraglich vereinbarten Erträge seiner zugrunde liegenden Positionen zu vereinnahmen. Gleichzeitig behält er bis zu seiner Fälligkeit im Jahr 2027 ein diversifiziertes Engagement in vorwiegend hochwertigen Unternehmensanleihen bei.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027.

Juli 2026

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

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (USD)	Zum 31. Dezember 2025 (USD)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	58.174.508	59.093.284
Barmittel und Devisen	1.217.563	475.268
Bareinschüsse	246.799	198.980
Barsicherheiten	12.551	12.551
Forderungen:		
Zinsen	576.989	665.290
Forderungen an den Investment-Manager	740	4.891
Summe Aktiva	**60.229.150**	**60.450.264**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	68.459	259.877
Bareinschüsse	37.605	56.470
Gekaufte Wertpapieranlagen	845.440	–
Anlageverwaltungsgebühren	24.291	27.403
Anlegerbetreuungsgebühren	15.325	16.342
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	18.433	12.890
Managementgebühren	1.215	1.272
Aufgelaufene Kosten	54.748	34.752
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**1.065.516**	**409.006**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**59.163.634**	**60.041.258**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Erlöse:		
Zinserträge	1.472.387	1.624.576
Sonstige Erträge	138.593	109.413
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(329.508)	351.222
Anlageerträge insgesamt	**1.281.472**	**2.085.211**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	147.555	151.355
Anlegerbetreuungsgebühren	93.870	100.112
Managementgebühren	7.379	7.568
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	32.432	33.458
Depotbankgebühren	11.583	11.977
Honorare der Abschlussprüfer	16.528	9.600
Veröffentlichungskosten	26	47
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	6.854	10.208
Sonstige Gebühren	6.085	15.137
Aufwendungen insgesamt	**322.312**	**339.462**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(36.621)**	**(42.583)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**285.691**	**296.879**
Nettobetriebsgewinn	**995.781**	**1.788.332**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(227.694)	(238.771)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(177.943)	(170.054)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**590.144**	**1.379.507**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (USD)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (USD)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	590.144	1.379.507
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	57.137	612.387
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.532.441)	(2.121.342)
Verwässerungsanpassung	7.536	11.521
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(1.467.768)**	**(1.497.434)**
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(877.624)	(117.927)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	60.041.258	61.228.294
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**59.163.634**	**61.110.367**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Unternehmensanleihen (2025: 98,18% USD 58.947.683)			
Belgien			
Banken			
600.000	Argenta Spaarbank NV, 1,0000 %, fällig am 29.01.27	1,15	679.526
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
200.000	VGP NV, 1,6250 %, fällig am 17.01.27	0,38	227.119
Kanada			
Banken			
820.000	Toronto-Dominion Bank (The), 1,9500 %, fällig am 12.01.27	1,37	810.566
Dänemark			
Finanzdienstleistungen			
610.000	Nykredit Realkredit A/S, 0,7500 %, fällig am 20.01.27	1,17	689.553
Finnland			
Finanzdienstleistungen			
670.000	OP Corporate Bank plc, 1,3750 %, fällig am 04.09.26	1,50	884.524
Frankreich			
Automobilsektor			
590.000	RCI Banque SA, 1,1250 %, fällig am 15.01.27	1,13	668.141
Banken			
560.000	BNP Paribas SA, 2,2500 %, fällig am 11.01.27	1,08	638.184
780.000	Credit Agricole SA, 4,1250 %, fällig am 10.01.27	1,32	778.999
660.000	Societe Generale SA, 2,7970 %, fällig am 19.01.28	1,10	653.698
		3,50	2.070.881
Bau & Technik			
600.000	Bouygues SA, 5,5000 %, fällig am 06.10.26	1,35	798.782
Stromversorger			
600.000	Electricite de France SA, 3,8750 %, fällig am 12.01.27	1,16	689.410
Lebensmittelprodukte			
700.000	Danone SA, 2,9470 %, fällig am 02.11.26	1,18	696.768
Deutschland			
Banken			
600.000	Commerzbank AG, 0,8750 %, fällig am 22.01.27	1,15	679.422
Kapitalmärkte			
600.000	Deutsche Bank AG, 1,6250 %, fällig am 20.01.27	1,15	681.724
Chemie			
270.000	INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, 2,2500 %, fällig am 16.01.27	0,51	303.738
Irland			
Konsumentenkredite			
660.000	AerCap Ireland Capital DAC, 2,4500 %, fällig am 29.10.26	1,11	656.014
490.000	CA Auto Bank SpA, 6,0000 %, fällig am 06.12.26	1,10	653.288
		2,21	1.309.302
Hotels, Restaurants & Freizeit			
550.000	Flutter Treasury DAC, 6,3750 %, fällig am 29.04.29	0,95	559.408
Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte			
250.000	Dell Bank International DAC, 0,5000 %, fällig am 27.10.26	0,48	283.856
Italien			
Banken			
590.000	Intesa Sanpaolo SpA, 1,0000 %, fällig am 19.11.26	1,13	670.354
260.000	UniCredit SpA, 2,1250 %, fällig am 24.10.26	0,50	296.822
		1,63	967.176
Luxemburg			
Industrie-REITs			
600.000	SELP Finance Sarl, 1,5000 %, fällig am 20.12.26	1,15	681.215
Maschinen			
500.000	Traton Finance Luxembourg SA, 4,5000 %, fällig am 23.11.26	0,97	574.435
Niederlande			
Getränke			
600.000	Heineken NV, 1,3750 %, fällig am 29.01.27	1,15	680.377
Allgemeiner Einzelhandel			
600.000	Prosus NV, 3,2570 %, fällig am 19.01.27	1,00	594.300
Kapitalmärkte			
600.000	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., 3,8750 %, fällig am 13.09.29	1,18	694.950
Lebensmittelprodukte			
600.000	JBS USA Holding Lux Sarl, 2,5000 %, fällig am 15.01.27	1,00	592.968
Pharma			
199.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3,1500 %, fällig am 01.10.26	0,34	198.120
Südkorea			
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
600.000	SK Hynix, Inc., 5,5000 %, fällig am 16.01.27	1,02	603.152
Spanien			
Bau & Technik			
400.000	Cellnex Finance Co, SA, 0,7500 %, fällig am 15.11.26	0,77	453.901
Medizinische Geräte & Bedarf			
600.000	Werfen SA, 0,5000 %, fällig am 28.10.26	1,15	680.710
Vereinigtes Königreich			
Banken			
780.000	Lloyds Banking Group plc, 3,7500 %, fällig am 11.01.27	1,31	777.714
840.000	NatWest Markets plc, 1,6000 %, fällig am 29.09.26	1,41	834.809
440.000	Santander UK Group Holdings plc, 7,0980 %, fällig am 16.11.27	1,00	588.925
600.000	Standard Chartered plc, 2,6080 %, fällig am 12.01.28	1,00	593.894
		4,72	2.795.342
Kapitalmärkte			
300.000	Intermediate Capital Group plc, 1,6250 %, fällig am 17.02.27	0,57	338.491
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
700.000	Wellcome Trust Ltd. (The), 1,1250 %, fällig am 21.01.27	1,34	793.037

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
230.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd., 7,5000 %, fällig am 08.07.26	0,52	306.136
Stromversorger			
490.000	National Grid Electricity Distribution plc, 3,5000 %, fällig am 16.10.26	1,10	648.447
Unterhaltung			
440.000	Pinewood Finco plc, 3,6250 %, fällig am 15.11.27	0,97	571.904
Finanzdienstleistungen			
840.000	Nationwide Building Society, 1,5000 %, fällig am 13.10.26	1,41	833.683
500.000	Nationwide Building Society, 4,0000 %, fällig am 03.09.27	1,12	663.009
		2,53	1.496.692
Hotels, Restaurants & Freizeit			
520.000	InterContinental Hotels Group plc, 2,1250 %, fällig am 24.08.26	1,16	687.385
230.000	Pinnacle Bidco plc, 10,0000 %, fällig am 11.10.28	0,54	317.049
		1,70	1.004.434
Wasserversorger			
520.000	SW Finance I plc, 1,6250 %, fällig am 30.03.27	1,13	671.835
USA			
Luft-/Raumfahrt & Verteidigung			
590.000	L3Harris Technologies, Inc., 5,4000 %, fällig am 15.01.27	1,00	592.971
Luftfracht & Logistik			
570.000	FedEx Corp., 1,6250 %, fällig am 11.01.27	1,09	647.722
Automobilsektor			
640.000	Hyundai Capital America, 2,7500 %, fällig am 27.09.26	1,08	637.899
680.000	Stellantis Finance US, Inc., 1,7110 %, fällig am 29.01.27	1,13	668.159
		2,21	1.306.058
Banken			
610.000	Citigroup, Inc., 4,3000 %, fällig am 20.11.26	1,03	610.196
170.000	US Bancorp, 2,2150 %, fällig am 27.01.28	0,29	167.853
790.000	Wells Fargo & Co., 3,0000 %, fällig am 23.10.26	1,33	786.839
		2,65	1.564.888
Kapitalmärkte			
790.000	Ares Capital Corp., 7,0000 %, fällig am 15.01.27	1,35	798.106
600.000	Ares Strategic Income Fund, 5,7000 %, fällig am 15.03.28	1,01	599.326
600.000	Blackstone Private Credit Fund, 2,6250 %, fällig am 15.12.26	1,00	593.537
750.000	Blue Owl Capital Corp., 2,6250 %, fällig am 15.01.27	1,25	740.372
650.000	Blue Owl Credit Income Corp., 3,1250 %, fällig am 23.09.26	1,09	647.054
730.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,9500 %, fällig am 15.01.27	1,25	736.003
820.000	Morgan Stanley, 2,4750 %, fällig am 21.01.28	1,37	811.192
550.000	Sixth Street Lending Partners, 6,5000 %, fällig am 11.03.29	0,95	561.717
		9,27	5.487.307
Konsumentenkredite			
705.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 4,2710 %, fällig am 09.01.27	1,19	703.024
720.000	General Motors Financial Co., Inc., 4,3500 %, fällig am 17.01.27	1,21	719.385
624.000	OneMain Finance Corp., 3,5000%, fällig am 15.01.27	1,05	619.013
		3,45	2.041.422
Diversifizierte REITs			
770.000	VICI Properties LP, 4,2500 %, fällig am 01.12.26	1,30	768.585
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
250.000	AT&T, Inc., 2,9000 %, fällig am 04.12.26	0,56	329.485
190.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,32	189.713
		0,88	519.198
Stromversorger			
450.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,6160 %, fällig am 01.08.27	0,75	445.001
630.000	Southwestern Electric Power Co., 2,7500 %, fällig am 01.10.26	1,06	627.711
450.000	Vistra Operations Co, LLC, 5,0500 %, fällig am 30.12.26	0,76	450.683
		2,57	1.523.395
Unterhaltung			
300.000	Netflix, Inc., 4,3750 %, fällig am 15.11.26	0,51	300.248
Finanzdienstleistungen			
600.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,9500 %, fällig am 15.11.30	1,00	591.759
670.000	Global Payments, Inc., 2,1500 %, fällig am 15.01.27	1,12	661.437
		2,12	1.253.196
Lebensmittelprodukte			
560.000	Conagra Brands, Inc., 7,1250 %, fällig am 01.10.26	0,95	563.173
Gesundheitsanbieter & -dienste			
620.000	HCA, Inc., 4,5000 %, fällig am 15.02.27	1,05	619.797
670.000	Universal Health Services, Inc., 1,6500 %, fällig am 01.09.26	1,13	667.272
		2,18	1.287.069
Gesundheits-REITs			
620.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3,9500 %, fällig am 15.01.27	1,04	617.974
Medizintechnik			
472.000	IQVIA, Inc., 5,0000 %, fällig am 15.10.26	0,80	471.982
Hotels, Restaurants & Freizeit			
400.000	Booking Holdings, Inc., 4,0000 %, fällig am 15.11.26	0,78	458.863
Versicherungen			
770.000	Athene Global Funding, 0,8320 %, fällig am 08.01.27	1,47	868.309
810.000	Progressive Corp. (The), 2,4500 %, fällig am 15.01.27	1,35	801.942
		2,82	1.670.251
Freizeitprodukte			
630.000	Hasbro, Inc., 3,5500%, fällig am 19.11.26	1,06	628.149
600.000	Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	0,99	581.998
		2,05	1.210.147

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (USD)
Biowissenschaften, Geräte und Dienstleistungen			
630.000	Agilent Technologies, Inc., 3,0500 %, fällig am 22.09.26	1,06	628.148
Büro-REITs			
650.000	Boston Properties LP, 2,7500 %, fällig am 01.10.26	1,10	647.921
Öl, Gas & Treibstoffe			
790.000	BP Capital Markets America, Inc., 3,0170 %, fällig am 16.01.27	1,32	784.921
590.000	Columbia Pipelines Holding Co, LLC, 6,0550 %, fällig am 15.08.26	1,00	590.355
250.000	TerraForm Power Operating LLC, 5,0000 %, fällig am 31.01.28	0,42	248.579
		2,74	1.623.855
Einzelhandels-REITs			
410.000	Realty Income Corp., 4,1250 %, fällig am 15.10.26	0,69	409.975
500.000	Realty Income Corp., 1,8750 %, fällig am 14.01.27	1,11	653.650
		1,80	1.063.625
Software			
456.000	Gen Digital, Inc., 6,7500 %, fällig am 30.09.27	0,77	457.702
Spezialisierte REITs			
650.000	American Tower Corp., 2,7500 %, fällig am 15.01.27	1,09	643.943
640.000	Equinix, Inc., 2,9000%, fällig am 18.11.26	1,07	636.243
		2,16	1.280.186
Handelsgesellschaften & Händler			
660.000	Sumisho Air Lease Corp., 2,2000 %, fällig am 15.01.27	1,10	651.621
USA			
Automobilsektor			
630.000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 3,2000 %, fällig am 26.09.26	1,06	627.937
Finanzdienstleistungen			
600.000	WEA Finance LLC, 2,8750 %, fällig am 15.01.27	1,01	594.292
Maschinen			
660.000	Daimler Truck Finance North America LLC, 2,0000 %, fällig am 14.12.26	1,10	653.148
	Unternehmensanleihen insgesamt	**97,85**	**57.893.226**
	Anlagen insgesamt (Kosten: USD 56.925.300)	**97,85**	**57.893.226**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,00% USD 32)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
EUR	654.403	USD	747.426	748.329	21. Juli 26	0,00	903
USD	15.078.237	EUR	13.030.131	14.900.323	21. Juli 26	0,30	177.914
USD	7.958.310	GBP	5.944.095	7.884.427	21. Juli 26	0,13	73.883
Summe						**0,43**	**252.700**

Futures (2025: 0,00% USD 1.475)

Zins-Swaps[1] (2025: 0,24% USD 144.094)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
Citigroup	Spread von 4,26 % auf den Nominalwert	Fest	17.000.000	15. Jan. 27	0,05	28.582
Summe					**0,05**	**28.582**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**98,33**	**58.174.508**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,13) % (79.239) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (USD)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (USD)
BNP Paribas							
EUR	604.203	USD	699.743	690.923	21. Juli 26	(0,01)	(8.820)
USD	5.469	EUR	4.797	5.485	21. Juli 26	0,00	(16)
Summe						**(0,01)**	**(8.836)**

Futures (2025: 0,00% USD –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
J.P. Morgan	(7)	Euro-Schatz September, 2026	0,00	(1.367)
Summe			**0,00**	**(1.367)**

Zins-Swaps[1] (2025: (0,30) % (180.638) USD)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (USD)
Citigroup	Spread von 3,48 % auf den Nominalwert	Floating EURIBOR 6 month	7.000.000	15. Dez. 26	(0,05)	(27.925)
Citigroup	Spread von 5,21 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 day	4.000.000	15. Dez. 26	(0,05)	(30.331)
Summe					**(0,10)**	**(58.256)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,11)**	**(68.459)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	62,31
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	33,81
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,05
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,42
Sonstige Aktiva	3,41
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Über LCH (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	57.893.226	–	57.893.226
Devisentermingeschäfte	–	252.700	–	252.700
Zins-Swaps	–	28.582	–	28.582
Summe	–	58.174.508	–	58.174.508
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(8.836)	–	(8.836)
Terminkontrakte	(1.367)	–	–	(1.367)
Zins-Swaps	–	(58.256)	–	(58.256)
Summe	(1.367)	(67.092)	–	(68.459)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (USD)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (USD)	Summe (USD)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	58.947.683	–	58.947.683
Devisentermingeschäfte	–	32	–	32
Terminkontrakte	1.475	–	–	1.475
Zins-Swaps	–	144.094	–	144.094
Summe	1.475	59.091.809	–	59.093.284
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(79.239)	–	(79.239)
Zins-Swaps	–	(180.638)	–	(180.638)
Summe	–	(259.877)	–	(259.877)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 USD	A5q USD	E2 USD	E5q USD	I2 USD	I5q USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	213.219	74.486	24.921	5.086	195.862	22.180
Ausgegebene Anteile[1]	–	520	–	33	–	7
Zurückgegebene Anteile	(8.928)	(3.952)	(793)	–	–	(193)
Am Ende des Berichtszeitraums	204.291	71.054	24.128	5.119	195.862	21.994

[1]Alle Transaktionen betrafen die Wiederanlage von Dividenden für die derzeitigen Anteilinhaber.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 USD	A5q USD	E2 USD	E5q USD	I2 USD	I5q USD
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	240.631	78.464	24.921	7.089	197.857	20.157
Ausgegebene Anteile[1]	–	4.286	–	64	–	2.180
Zurückgegebene Anteile	(27.412)	(8.264)	–	(2.067)	(1.995)	(157)
Am Ende des Geschäftsjahres	213.219	74.486	24.921	5.086	195.862	22.180

[1]Alle Transaktionen betrafen die Wiederanlage von Dividenden für die derzeitigen Anteilinhaber.

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (USD)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 USD	23.521.359	115,14	24.232.572	113,65	26.091.579	108,43
A5q USD	7.256.483	102,13	7.673.571	103,02	8.053.200	102,64
E2 USD	2.738.112	113,48	2.798.472	112,29	2.683.285	107,67
E5q USD	522.397	102,05	523.586	102,94	727.150	102,57
I2 USD	22.878.498	116,81	22.527.385	115,02	21.603.100	109,19
I5q USD	2.246.785	102,15	2.285.672	103,05	2.069.980	102,70

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 USD	1,15%	1,15%	1,15%
A5q USD	1,15%	1,15%	1,15%
E2 USD	1,65%	1,65%	1,65%
E5q USD	1,65%	1,65%	1,65%
I2 USD	0,65%	0,65%	0,65%
I5q USD	0,65%	0,65%	0,65%

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A5q USD	1,12581	–	–	1,09514	–	–
E5q USD	0,99484	–	–	0,96778	–	–
I5q USD	1,25644	–	–	1,22216	–	–

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
I2 (USD) (netto)	1,56	3,99	–[1]	–[1]	5,37

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
I2 USD (Brutto)	–[1]

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	12/07/2023 30/06/2024 %
I2 USD (Netto)	3,99	6,35	–[1]
I2 USD (Brutto)	4,66	7,04	–[1]

Es werden Angaben zur Klasse I2 USD gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 12. Juli 2023 berechnet.

[1] Der Fonds wurde am 12. Juli 2023 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027 (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (USD)
SELP Finance Sarl, REIT, 1,5000 %, fällig am 20.12.26	600.000	691.734
SK Hynix, Inc., 5,5000 %, fällig am 16.01.27	600.000	607.740
Ares Strategic Income Fund, 5,7000 %, fällig am 15.03.28	600.000	602.016
WEA Finance LLC, 2,8750 %, fällig am 15.01.27	600.000	594.486
Blackstone Private Credit Fund, 2,6300 %, fällig am 15.12.26	600.000	593.628
Blue Owl Capital Corp., 2,6300 %, fällig am 15.01.27	450.000	441.685
Intermediate Capital Group plc, 1,6300 %, fällig am 17.02.27	300.000	350.603
RCI Banque SA, 1,1300 %, fällig am 15.01.27	300.000	348.369
TerraForm Power Operating LLC, 5,0000 %, fällig am 31.01.28	250.000	250.555
Traton Finance Luxembourg SA, 4,5000 %, fällig am 23.11.26	200.000	239.200
Ford Motor Credit Co. LLC, 4,2700 %, fällig am 09.01.27	200.000	199.542
Danone SA, 2,9500 %, fällig am 02.11.26	200.000	199.070
Bath & Body Works, Inc., 6,6940 %, fällig am 15.01.27	150.000	152.740
Goldman Sachs Group, Inc. (The), 5,9500 %, fällig am 15.01.27	150.000	151.299
VICI Properties LP, REIT, 4,2500 %, fällig am 01.12.26	150.000	149.808
Blue Owl Credit Income Corp., 3,1300 %, fällig am 23.09.26	150.000	149.473
Electricite de France SA, 3,8800 %, fällig am 12.01.27	100.000	119.409
Heineken NV, 1,3800 %, fällig am 29.01.27	100.000	116.827
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,0000 %, fällig am 20.10.26	100.000	116.655
General Motors Financial Co., Inc., 4,3500 %, fällig am 17.01.27	100.000	99.926

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (USD)
Entain plc, 4,8750 %, fällig am 30.11.31	390.000	456.783
US Bancorp, FRN, 2,2200 %, fällig am 27.01.28	300.000	294.830

Alle Verkäufe wurden berücksichtigt.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Der Fonds ist darauf ausgelegt, bis zum Ende der Laufzeit gehalten zu werden, und die Anleger sollten bereit sein, bis zu diesem Zeitpunkt investiert zu bleiben.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 5 % in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen, bis zu 25 % in hochverzinsliche (nicht mit Investment Grade bewertete) Anleihen oder Vorzugsaktien (davon bis zu 5 % Anleihen oder Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern) und bis zu 5 % in Anleihen ohne Rating mit vergleichbarer Qualität investieren.

Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency-MBS anlegen (darin sind CMOs nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) zur Risikominderung, zur effizienteren Verwaltung des Fonds oder zur Erzielung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den Fonds sowie zu Anlagezwecken einsetzen. Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet. Die Unteranlageberater besitzen bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds ein hohes Maß an Flexibilität, sind jedoch bestrebt, die Aktivitäten im Portfolio auf einem niedrigen Niveau zu halten.

Überblick über den Fonds

James Briggs, Tim Winstone, Michael Keough, Brad Smith und Carl Jones, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse H2 EUR eine Rendite von 0,80 % (netto) und 1,13 % (brutto).

Die Performance wurde maßgeblich durch das Ertragsprofil (Carry-Profil) und das Kreditengagement des Fonds beeinflusst. Der Carry der Zinsstrukturkurve hatte den größten positiven Effekt, während die Renditen von Kreditwerten positiv zur absoluten Performance beitrugen, was sowohl auf die Spreadverengung als auch auf den Carry zurückzuführen war. Die Zinsentwicklung stellte im Berichtszeitraum eine leichte Belastung dar.

Der Fonds entwickelt sich weiterhin wie erwartet in Richtung seines Fälligkeitsziels im Jahr 2027. Zum Ende des Berichtszeitraums war die Rückzahlungsrendite von 3,29 % zu Jahresbeginn auf 3,58 % gestiegen.

Die Fundamentaldaten des Fonds im Hinblick auf die Kreditqualität blieben stabil. Der Schwerpunkt lag weiterhin auf Emittenten mit Investment-Grade-Rating und einem durchschnittlichen Kreditrating von Baa. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Zahlungsausfällen oder sonstigen nennenswerten Kreditereignissen.

Der Fonds ist nach wie vor gut aufgestellt, um die vertraglich vereinbarten Erträge seiner zugrunde liegenden Positionen zu vereinnahmen. Gleichzeitig behält er bis zu seiner Fälligkeit im Jahr 2027 ein diversifiziertes Engagement in vorwiegend hochwertigen Unternehmensanleihen bei.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027.

Juli 2026

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

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (EUR)	Zum 31. Dezember 2025 (EUR)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	59.236.181	63.142.859
Barmittel und Devisen	382.728	557.524
Bareinschüsse	165.999	291.765
Forderungen:		
Zinsen	906.951	844.275
Forderungen an den Investment-Manager	1.458	509
Summe Aktiva	**60.693.317**	**64.836.932**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	240.469	337.509
Überziehungskredite und Devisen	4.656	–
Bareinschüsse	300.638	179.467
Zurückgekaufte Fondsanteile	71.999	–
Anlageverwaltungsgebühren	17.772	17.784
Anlegerbetreuungsgebühren	21.122	23.334
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	9.736	9.138
Managementgebühren	1.214	1.333
Aufgelaufene Kosten	51.450	33.864
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**719.056**	**602.429**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**59.974.261**	**64.234.503**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (EUR)
Erlöse:		
Zinserträge	1.430.671	1.610.809
Sonstige Erträge	77.975	51.740
Netto(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(750.635)	(282.398)
Anlageerträge insgesamt	**758.011**	**1.380.151**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	110.784	120.801
Anlegerbetreuungsgebühren	131.494	143.673
Managementgebühren	7.533	8.164
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	27.714	31.739
Depotbankgebühren	10.592	11.494
Honorare der Abschlussprüfer	12.634	9.090
Veröffentlichungskosten	27	52
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	5.805	6.994
Sonstige Gebühren	11.587	14.712
Aufwendungen insgesamt	**318.170**	**346.719**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(29.571)**	**(32.031)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**288.599**	**314.688**
Nettobetriebsgewinn	**469.412**	**1.065.463**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(966.401)	(1.043.029)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(51.999)	–
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**(548.988)**	**22.434**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (EUR)
(Minderung)/Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(548.988)	22.434
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	260	14.116
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(3.722.783)	(1.833.273)
Verwässerungsanpassung	11.269	5.502
Netto(-minderung) aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(3.711.254)**	**(1.813.655)**
Netto(-minderung) des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(4.260.242)	(1.791.221)
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	64.234.503	68.083.021
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**59.974.261**	**66.291.800**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Nach dem Ende des Erstausgabezeitraums wird der Fonds nicht mehr für Zeichnungen und/oder Übertragungen in den Fonds verfügbar sein.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Unternehmensanleihen (2025: 97,85% EUR 62.854.803)			
Australien			
Metalle & Bergbau			
580.000	Fortescue Treasury Pty Ltd., 4,5000 %, fällig am 15.09.27	0,84	504.080
Belgien			
Banken			
600.000	Argenta Spaarbank NV, 5,3750 %, fällig am 29.11.27	1,01	606.483
Britische Jungferninseln			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
710.000	Global Switch Holdings Ltd., 2,2500 %, fällig am 31.05.27	1,17	704.662
Kanada			
Banken			
430.000	Royal Bank of Canada, 3,6250 %, fällig am 14.06.27	0,83	495.415
Tschechische Republik			
Gasversorger			
560.000	EP Infrastructure A/S, 1,6980 %, fällig am 30.07.26	0,93	560.027
Frankreich			
Autoteile			
600.000	Valeo SE, 5,3750 %, fällig am 28.05.27	1,01	608.733
Automobilsektor			
650.000	RCI Banque SA, 4,7500 %, fällig am 06.07.27	1,10	659.211
Banken			
700.000	BNP Paribas SA, 0,3750 %, fällig am 14.10.27	1,16	695.631
700.000	BPCE SA, 0,5000 %, fällig am 15.09.27	1,16	697.136
700.000	Credit Agricole SA, 2,6250 %, fällig am 17.03.27	1,17	699.074
600.000	Societe Generale SA, 5,2500 %, fällig am 06.09.32	1,02	613.469
		4,51	2.705.310
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
500.000	Carrefour SA, 1,0000 %, fällig am 17.05.27	0,82	492.254
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
600.000	iliad SA, 5,3750 %, fällig am 14.06.27	1,02	609.622
Elektrische Ausrüstung			
600.000	Orano SA, 5,3750 %, fällig am 15.05.27	1,02	609.466
Medien			
700.000	WPP Finance SA, 2,3750 %, fällig am 19.05.27	1,16	696.566
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
300.000	New Immo Holding SA, 3,2500 %, fällig am 23.07.27	0,50	299.404
Deutschland			
Autoteile			
510.000	Schaeffler AG, 2,8750 %, fällig am 26.03.27	0,85	508.921
Banken			
600.000	Commerzbank AG, 4,6250 %, fällig am 21.03.28	1,01	607.629
Kapitalmärkte			
700.000	Deutsche Bank AG, 1,8750 %, fällig am 23.02.28	1,16	695.495
Passagierfluggesellschaften			
600.000	Deutsche Lufthansa AG, 2,8750 %, fällig am 16.05.27	1,00	599.011
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
800.000	Vonovia SE, 0,6250 %, fällig am 07.10.27	1,30	777.820
Guernsey			
Geschlossene Fonds			
1.000.000	Pershing Square Holdings Ltd., 1,3750 %, fällig am 01.10.27	1,63	978.221
Irland			
Banken			
710.000	AIB Group plc, 2,2500 %, fällig am 04.04.28	1,18	706.551
630.000	Permanent TSB Group Holdings plc, 6,6250 %, fällig am 25.04.28	1,08	647.755
		2,26	1.354.306
Konsumentenkredite			
300.000	CA Auto Bank SpA, 6,0000 %, fällig am 06.12.26	0,58	350.055
Hotels, Restaurants & Freizeit			
700.000	Flutter Treasury DAC, 6,3750 %, fällig am 29.04.29	1,04	623.117
Italien			
Banken			
202.000	AMCO - Asset Management Co, SpA, 2,2500 %, fällig am 17.07.27	0,33	200.709
660.000	Intesa Sanpaolo SpA, 4,7500 %, fällig am 06.09.27	1,13	674.946
750.000	UniCredit SpA, 4,6250 %, fällig am 12.04.27	1,10	657.702
		2,56	1.533.357
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
650.000	Fibercop SpA, 2,3750 %, fällig am 12.10.27	1,07	645.035
Bodentransport			
560.000	Leasys SpA, 4,6250 %, fällig am 16.02.27	0,94	565.542
Transportinfrastruktur			
710.000	Autostrade per l'Italia SpA, 1,7500 %, fällig am 01.02.27	1,18	705.374
Japan			
Pharma			
740.000	Takeda Pharmaceutical Co, Ltd., 0,7500 %, fällig am 09.07.27	1,21	724.749
Liberia			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
830.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7,5000 %, fällig am 15.10.27	1,25	752.946
Luxemburg			
Kapitalmärkte			
700.000	Bevco Lux Sarl, 1,5000%, fällig am 16.09.27	1,15	687.393
Gasversorger			
750.000	Czech Gas Networks Investments Sarl, 1,0000 %, fällig am 16.07.27	1,23	735.593
Industrie-REITs			
650.000	SELP Finance Sarl, 3,7500 %, fällig am 10.08.27	1,09	654.122
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
700.000	Aroundtown SA, 0,3750 %, fällig am 15.04.27	1,14	685.841
790.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,2500 %, fällig am 26.04.27	1,30	778.771

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
700.000	Grand City Properties SA, 1,5000 %, fällig am 22.02.27	1,16	694.749
780.000	Logicor Financing Sarl, 1,6250 %, fällig am 15.07.27	1,28	769.013
		4,88	2.928.374
Mexiko			
Mobilfunkdienste			
500.000	America Movil SAB de CV, 0,7500 %, fällig am 26.06.27	0,82	489.915
Niederlande			
Automobilsektor			
800.000	Volkswagen International Finance NV, 3,7500 %, fällig am 28.09.27	1,34	806.707
Banken			
600.000	ABN AMRO Bank NV, 2,3750 %, fällig am 01.06.27	1,00	598.408
700.000	ING Groep NV, 0,3750 %, fällig am 29.09.28	1,13	678.619
		2,13	1.277.027
Kapitalmärkte			
400.000	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., 3,8750 %, fällig am 13.09.29	0,68	405.479
Stromversorger			
730.000	Enel Finance International NV, 4,6250 %, fällig am 15.06.27	1,07	639.928
Pharma			
600.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3,7500 %, fällig am 09.05.27	1,00	601.669
Norwegen			
Banken			
750.000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 0,3750 %, fällig am 15.07.27	1,25	749.510
Öl, Gas & Treibstoffe			
730.000	Var Energi ASA, 5,0000 %, fällig am 18.05.27	1,07	640.770
Spanien			
Banken			
700.000	Abanca Corp, Bancaria SA, 0,5000 %, fällig am 08.09.27	1,16	697.228
500.000	Bankinter SA, 0,6250 %, fällig am 06.10.27	0,81	486.530
		1,97	1.183.758
Bau & Technik			
500.000	Cellnex Finance Co, SA, 1,0000 %, fällig am 15.09.27	0,82	489.518
Vereinigtes Königreich			
Banken			
400.000	NatWest Group plc, 1,0430 %, fällig am 14.09.32	0,65	391.248
Kapitalmärkte			
750.000	Intermediate Capital Group plc, 1,6250 %, fällig am 17.02.27	1,23	740.615
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
420.000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd., 7,5000 %, fällig am 08.07.26	0,82	489.263
Behälter & Verpackungen			
650.000	DS Smith plc, 4,3750 %, fällig am 27.07.27	1,10	657.811
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
720.000	British Telecommunications plc, 1,5000 %, fällig am 23.06.27	1,19	711.366
Stromversorger			
300.000	Drax Finco plc, 5,8750 %, fällig am 15.04.29	0,52	310.080
Unterhaltung			
560.000	Pinewood Finco plc, 3,6250 %, fällig am 15.11.27	1,06	637.037
Finanzdienstleistungen			
790.000	Nationwide Building Society, 2,0000 %, fällig am 28.04.27	1,31	785.699
630.000	Nationwide Building Society, 4,0000 %, fällig am 03.09.27	1,22	731.132
670.000	Yorkshire Building Society, 3,3750 %, fällig am 13.09.28	1,27	764.694
		3,80	2.281.525
Hotels, Restaurants & Freizeit			
650.000	InterContinental Hotels Group plc, 2,1250 %, fällig am 15.05.27	1,08	645.711
270.000	Pinnacle Bidco plc, 10,0000 %, fällig am 11.10.28	0,54	325.738
660.000	Whitbread Group plc, 2,3750 %, fällig am 31.05.27	1,25	748.255
		2,87	1.719.704
Versicherungen			
113.000	BUPA Finance plc, 1,7500 %, fällig am 14.06.27	0,21	127.836
Multi-Versorger			
600.000	National Grid Electricity Transmission plc, 4,0000 %, fällig am 08.06.27	1,15	692.600
Wasserversorger			
600.000	Northumbrian Water Finance plc, 2,3750 %, fällig am 05.10.27	1,13	674.930
770.000	SW Finance I plc, 1,6250 %, fällig am 30.03.27	1,45	870.674
		2,58	1.545.604
USA			
Banken			
910.000	Wells Fargo & Co., 1,5000 %, fällig am 24.05.27	1,50	900.549
Kapitalmärkte			
1.000.000	Ares Capital Corp., 2,8750 %, fällig am 15.06.27	1,43	858.506
880.000	Ares Strategic Income Fund, 5,7000 %, fällig am 15.03.28	1,28	769.308
910.000	Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	1,31	786.674
800.000	Blue Owl Capital Corp, III, 3,1250 %, fällig am 13.04.27	1,15	688.832
700.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	1,02	609.724
700.000	Sixth Street Lending Partners, 6,5000 %, fällig am 11.03.29	1,04	625.689
		7,23	4.338.733
Konsumentenkredite			
760.000	Capital One Financial Corp., 3,6500 %, fällig am 11.05.27	1,10	661.111
600.000	Ford Motor Credit Co, LLC, 4,8670 %, fällig am 03.08.27	1,02	610.945
750.000	General Motors Financial Co., Inc., 0,6000 %, fällig am 20.05.27	1,23	735.670
750.000	OneMain Finance Corp., 3,5000%, fällig am 15.01.27	1,08	651.152
		4,43	2.658.878

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
229.000	CCO Holdings LLC, 5,1250 %, fällig am 01.05.27	0,33	200.117
Stromversorger			
780.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,6160 %, fällig am 01.08.27	1,13	675.071
Unterhaltung			
660.000	Netflix, Inc., 3,6250 %, fällig am 15.05.27	1,11	665.424
Finanzdienstleistungen			
750.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 4,9500 %, fällig am 15.11.30	1,08	647.383
730.000	Fidelity National Information Services, Inc., 1,5000 %, fällig am 21.05.27	1,20	720.848
		2,28	1.368.231
Industrie-REITs			
600.000	Prologis Euro Finance LLC, 0,2500 %, fällig am 10.09.27	0,97	581.602
Versicherungen			
600.000	Athene Global Funding, 5,1500 %, fällig am 28.07.27	1,17	698.039
500.000	F&G Annuities & Life, Inc., 7,4000 %, fällig am 13.01.28	0,75	450.128
		1,92	1.148.167
Freizeitprodukte			
450.000	Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	0,64	382.022
Öl, Gas & Treibstoffe			
221.000	EQT Corp., 3,9000 %, fällig am 01.10.27	0,32	191.750
700.000	Kinder Morgan, Inc., 2,2500 %, fällig am 16.03.27	1,16	697.200
		1,48	888.950
Spezialisierte REITs			
385.000	American Tower Corp., 4,1250 %, fällig am 16.05.27	0,65	388.811
Fachhandel			
860.000	Advance Auto Parts, Inc., 1,7500 %, fällig am 01.10.27	1,21	723.823
USA			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
600.000	IWG US Finance LLC, 6,5000 %, fällig am 28.06.30	1,08	648.415
	Unternehmensanleihen insgesamt	**98,60**	**59.136.056**
	Anlagen insgesamt (Kosten: EUR 58.688.937)	**98,60**	**59.136.056**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,02% EUR 9.629) Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
BNP Paribas							
EUR	18.329	USD	20.891	18.268	21. Juli 26	0,00	61
GBP	273.928	EUR	315.704	317.742	21. Juli 26	0,00	2.038
USD	56.771	EUR	49.166	49.645	21. Juli 26	0,00	479
Summe						**0,00**	**2.578**

Futures (2025: 0,00% EUR –)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
J.P. Morgan	26	Euro-Schatz September, 2026	0,01	4.397
Summe			**0,01**	**4.397**

Zins-Swaps[1] (2025: 0,43% EUR 278.427)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert	Fest	11.400.000	30. Sep. 27	0,10	60.336
Citigroup	Spread von 3,16 % auf den Nominalwert	Fest	6.200.000	30. Sep. 27	0,06	32.814
Summe					**0,16**	**93.150**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt					**98,77**	**59.236.181**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,10) % EUR (63.696) USD) Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
BNP Paribas							
EUR	7.960.061	GBP	6.880.591	7.981.109	21. Juli 26	(0,04)	(21.048)
EUR	12.709.437	USD	14.707.301	12.861.339	21. Juli 26	(0,25)	(151.902)
USD	5.524	EUR	4.845	4.831	21. Juli 26	0,00	(14)
Summe						**(0,29)**	**(172.964)**

Zins-Swaps[1] (2025: (0,43) % (273.813) EUR)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Citigroup	Spread von 4,43 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 day	5.800.000	30. Sep. 27	(0,05)	(33.088)
Citigroup	Spread von 4,30 % auf den Nominalwert	Floating SOFR 1 Day	12.300.000	30. Sep. 27	(0,06)	(34.417)
Summe					**(0,11)**	**(67.505)**
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt					**(0,40)**	**(240.469)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	81,35
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	16,08
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,16
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,00
Sonstige Aktiva	2,41
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	59.136.056	–	59.136.056
Devisentermingeschäfte	–	2.578	–	2.578
Terminkontrakte	4.397	–	–	4.397
Zins-Swaps	–	93.150	–	93.150
Summe	4.397	59.231.784	–	59.236.181
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(172.964)	–	(172.964)
Zins-Swaps	–	(67.505)	–	(67.505)
Summe	–	(240.469)	–	(240.469)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	62.854.803	–	62.854.803
Devisentermingeschäfte	–	9.629	–	9.629
Zins-Swaps	–	278.427	–	278.427
Summe	–	63.142.859	–	63.142.859
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(63.696)	–	(63.696)
Zins-Swaps	–	(273.813)	–	(273.813)
Summe	–	(337.509)	–	(337.509)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 EUR	A5s EUR	G2 EUR	G5s EUR	H2 EUR	H5s EUR	YI2 EUR	YI5s EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	406.729	1.249.831	184.454	6.508	273.176	8.105	144.421	3.908.640
Ausgegebene Anteile[1]	–	–	–	–	–	–	–	–
Zurückgegebene Anteile	(105.822)	(83.843)	–	–	(19.793)	–	(17.429)	(124.452)
Am Ende des Berichtszeitraums	300.907	1.165.988	184.454	6.508	253.383	8.105	126.992	3.784.188

[1] Alle Transaktionen betrafen die Wiederanlage von Dividenden für die derzeitigen Anteilinhaber.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 EUR	A5s EUR	G2 EUR	G5s EUR	H2 EUR	H5s EUR	YI2 EUR	YI5s EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	458.505	1.324.588	184.454	6.508	276.943	7.766	156.749	4.104.160
Ausgegebene Anteile[1]	–	2.359	–	–	–	339	–	–
Zurückgegebene Anteile	(51.776)	(77.116)	–	–	(3.767)	–	(12.328)	(195.520)
Am Ende des Geschäftsjahres	406.729	1.249.831	184.454	6.508	273.176	8.105	144.421	3.908.640

[1] Alle Transaktionen betrafen die Wiederanlage von Dividenden für die derzeitigen Anteilinhaber.

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	3.341.958	11,11	4.488.051	11,04	4.930.578	10,75
A5s EUR	11.806.269	10,13	12.812.422	10,25	13.741.706	10,37
G2 EUR	2.092.632	11,35	2.070.874	11,23	2.002.057	10,85
G5s EUR	65.977	10,14	66.803	10,26	67.614	10,39
H2 EUR	2.851.839	11,26	3.047.170	11,16	2.995.516	10,82
H5s EUR	82.125	10,13	83.149	10,26	80.632	10,38
YI2 EUR	1.410.995	11,11	1.593.948	11,04	1.685.726	10,75
YI5s EUR	38.322.466	10,13	40.072.086	10,25	42.579.192	10,37

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Anschluss zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025 ausgewiesenen NIW:

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025
	EUR	EUR
Veröffentlichter NIW	60.098.833	64.414.379
Platzierungsgebühr	(124.572)	(179.876)
Abschließender NIW	59.974.261	64.234.503

Für die Zwecke der Berechnung des veröffentlichten NIW des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 wurde die Platzierungsgebühr für Anteile der Klasse YI im Einklang mit seinem Prospekt und der branchenüblichen Praxis aktiviert und wird über einen Zeitraum von 47 Monaten durch tägliche Abzüge unter Verwendung einer linearen Abschreibung ausgezahlt. Die Platzierungsgebühr wird für die Vergütung der Hauptvertriebsstelle verwendet. Da der Abschluss jedoch im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und FRS 102 erstellt wird, wurde die Platzierungsgebühr in der Gesamtergebnisrechnung für den Zeitraum vom 2. November 2023 bis zum 31. Dezember 2023 ergebniswirksam erfasst.

Anteile der Klasse YI unterliegen einer Anteilstransaktionsgebühr, wenn ein Anteilinhaber Anteile während der Laufzeit des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 Fund zurücknehmen lässt. Die Höhe dieser Gebühr hängt vom Zeitpunkt der Rücknahme ab und reduziert sich im Laufe der Zeit.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Alle Anteilsklassen (mit Ausnahme von Anteilen der Klasse YI) unterliegen außerdem einer Rücknahmegebühr, wenn ein Anleger Anteile während der Laufzeit des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 Fund zurücknehmen lässt. Die Höhe dieser Gebühr hängt vom Zeitpunkt der Rücknahme ab und reduziert sich im Laufe der Zeit.

Der Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW je Anteil und dem im Abschluss ausgewiesenen NIW ist ausschließlich auf die unterschiedliche Erfassung der Platzierungsgebühr zurückzuführen. Dies hat keine Auswirkungen auf den veröffentlichten NIW je Anteil, die damit verbundenen Rücknahmepreise oder die Berechnung der an den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 zu entrichtenden Gebühren.

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 EUR	1,15%	1,15%	1,15%
A5s EUR	1,15%	1,15%	1,15%
G2 EUR	0,35%	0,35 %	0,35 %
G5s EUR	0,35 %	0,35 %	0,35%
H2 EUR	0,65%	0,65%	0,65%
H5s EUR	0,65%	0,65%	0,65%
YI2 EUR	1,15%	1,15%	1,15%
YI5s EUR	1,15%	1,15%	1,15%

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A5s EUR	–	–	–	0,19168	–	–
G5s EUR	–	–	–	0,23350	–	–
H5s EUR	–	–	–	0,21778	–	–
YI5s EUR	–	–	–	0,19170	–	–

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
H2 (EUR) (netto)	0,80	2,08	–[1]	–[1]	4,63

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
H2 EUR (brutto)	–[1]

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	02/11/2023 30/06/2024 %
H2 EUR (Netto)	2,08	5,44	–[1]
H2 EUR (brutto)	2,74	6,12	–[1]

Es werden Angaben zur Klasse H2 EUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 2. November 2023 berechnet.

[1]Der Fonds wurde am 2. November 2023 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

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

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

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)
Ares Strategic Income Fund, 5,7000 %, fällig am 15.03.28	880.000	752.131
Northumbrian Water Finance plc, 2,3800 %, fällig am 05.10.27	600.000	669.332
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 3,7500 %, fällig am 09.05.27	600.000	600.240
Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	700.000	594.551
Prologis Euro Finance LLC, REIT, 0,2500 %, fällig am 10.09.27	600.000	577.326
America Movil SAB de CV, 0,7500 %, fällig am 26.06.27	500.000	488.935
F&G Annuities & Life, Inc., 7,4000 %, fällig am 13.01.28	500.000	437.460
Athene Global Funding, 5,1500 %, fällig am 28.07.27	300.000	346.472
Drax Finco plc, 5,8800 %, fällig am 15.04.29	300.000	308.850
New Immo Holding SA, 3,2500 %, fällig am 23.07.27	300.000	294.963
Aroundtown SA, 0,3800 %, fällig am 15.04.27	300.000	292.116
Royal Caribbean Cruises Ltd., 7,5000 %, fällig am 15.10.27	300.000	267.760
Blackstone Private Credit Fund, 3,2500 %, fällig am 15.03.27	300.000	254.213
WPP Finance SA, 2,3800 %, fällig am 19.05.27	200.000	198.808
iliad SA, 5,3800 %, fällig am 14.06.27	100.000	101.750
Valeo SE, 5,3800 %, fällig am 28.05.27	100.000	101.600
Deutsche Lufthansa AG, 2,8800 %, fällig am 16.05.27	100.000	99.850

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Santander UK Group Holdings plc, FRN, 7,1000 %, fällig am 16.11.27	540.000	630.381
Entain plc, 4,8750 %, fällig am 30.11.31	480.000	481.313
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., 3,8800 %, fällig am 13.09.29	400.000	404.228
NatWest Group plc, FRN, 1,0400 %, fällig am 14.09.32	400.000	387.660
Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	300.000	252.996
Landsbankinn HF, 0,7500 %, fällig am 25.05.26	200.000	199.105
BNP Paribas SA, FRN, 0,3800 %, fällig am 14.10.27	200.000	197.550
Carrefour SA, 2,8750 %, fällig am 08.12.28	100.000	100.048
Nationwide Building Society, 2,0000 %, fällig am 28.04.27	100.000	99.307

Alle Käufe und Verkäufe wurden berücksichtigt.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028

Überblick über den Fonds

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Der Fonds ist darauf ausgelegt, bis zum Ende der Laufzeit gehalten zu werden, und die Anleger sollten bereit sein, bis zu diesem Zeitpunkt investiert zu bleiben.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Der Fonds investiert mindestens 75 % seines Nettoinventarwerts in Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating (deren Bonität einem Rating von mindestens BBB- entspricht) aus aller Welt.

Der Fonds kann bis zu 5 % in Wertpapiere anderer zulässiger Organismen für gemeinsame Anlagen, bis zu 25 % in hochverzinsliche (nicht mit Investment Grade bewertete) Anleihen von Unternehmen oder Vorzugsaktien (davon bis zu 5 % Anleihen von Unternehmen oder Vorzugsaktien aus Entwicklungsländern) und bis zu 5 % in Unternehmensanleihen ohne Rating investieren. Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency Mortgage Backed Securities (MBS) anlegen (darin sind CMOs (Collateralized Mortgage Obligations) nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds.

Der Anlageberater kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) zur Risikominderung, zur effizienteren Verwaltung des Fonds oder zur Erzielung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den Fonds sowie zu Anlagezwecken einsetzen.

Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet.

Überblick über den Fonds

James Briggs, Tim Winstone, Michael Keough, Brad Smith und Carl Jones, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse I2 EUR eine Rendite von 1,15 % (netto) und 1,38 % (brutto).

Die Performance wurde maßgeblich durch das Ertragsprofil (Carry-Profil) und das Kreditengagement des Fonds beeinflusst. Der Fonds entwickelt sich weiterhin wie erwartet in Richtung seines Fälligkeitsziels im Jahr 2028. Zum Ende des Berichtszeitraums war die Rückzahlungsrendite von 3,28 % zu Jahresbeginn auf 3,68 % gestiegen.

Die Fundamentaldaten des Fonds im Hinblick auf die Kreditqualität blieben stabil. Der Schwerpunkt lag weiterhin auf Emittenten mit Investment-Grade-Rating und einem durchschnittlichen Kreditrating von Baa. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Zahlungsausfällen oder sonstigen nennenswerten Kreditereignissen.

Der Fonds ist nach wie vor gut aufgestellt, um die vertraglich vereinbarten Erträge seiner zugrunde liegenden Positionen zu vereinnahmen. Gleichzeitig behält er bis zu seiner Fälligkeit im Jahr 2028 ein diversifiziertes Engagement in vorwiegend hochwertigen Unternehmensanleihen bei.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028.

Juli 2026

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

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (EUR)	Zum 31. Dezember 2025 (EUR)
Aktiva:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	341.115.462	359.139.929
Barmittel und Devisen	4.905.181	3.592.362
Bareinschüsse	2.345.555	3.610.569
Forderungen:		
Zinsen	4.073.449	5.968.962
Forderungen an den Investment-Manager	17.950	24.517
Sonstige Forderungen	101	58
Summe Aktiva	**352.457.698**	**372.336.397**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)		
Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	6.119.323	1.956.313
Zurückgekaufte Fondsanteile	305.334	154.876
Anlageverwaltungsgebühren	110.842	119.132
Anlegerbetreuungsgebühren	92.971	103.772
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	41.023	31.617
Managementgebühren	3.233	3.601
Aufgelaufene Kosten	96.151	39.146
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**6.768.877**	**2.408.457**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**345.688.821**	**369.927.940**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (EUR)
Erlöse:		
Zinserträge	7.682.060	2.168.282
Sonstige Erträge	490.887	18.427
Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	(3.061.035)	340.608
Anlageerträge insgesamt	**5.111.912**	**2.527.317**
Aufwendungen:		
Anlageverwaltungsgebühren	688.292	295.176
Anlegerbetreuungsgebühren	577.729	292.839
Managementgebühren	20.059	14.745
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	139.589	57.314
Depotbankgebühren	29.369	10.372
Honorare der Abschlussprüfer	15.731	11.794
Veröffentlichungskosten	173	65
Rechtsanwalts- und andere Beratergebühren	35.374	29.231
Sonstige Gebühren	47.165	11.261
Aufwendungen insgesamt	**1.553.481**	**722.797**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(41.032)**	**(45.899)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**1.512.449**	**676.898**
Nettobetriebsgewinn	**3.599.463**	**1.850.419**
Finanzierungskosten:		
Summe der Ausschüttungen an Inhaber von rückgebbaren Stammanteilen	(809.570)	(191.346)
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(190.398)	(898.726)
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**2.599.495**	**760.347**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (EUR)	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 (EUR)
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.599.495	760.347
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:		
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	937	38.247.046
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(26.869.304)	(22.849.898)
Verwässerungsanpassung	29.753	2.757
Netto (-minderung)/-anstieg aus Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**(26.838.614)**	**15.399.905**
Netto (-minderung)/-anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	(24.239.119)	16.160.252
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	369.927.940	125.280.386
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**345.688.821**	**141.440.638**

Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Unternehmensanleihen (2025: 97,03% EUR 358.945.022)			
Belgien			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
4.300.000	VGP NV, 1,5000%, fällig am 08.04.29	1,18	4.078.189
Bermuda			
Getränke			
2.300.000	Bacardi Ltd., 4,7000 %, fällig am 15.05.28	0,58	2.007.731
Kaimaninseln			
Konsumentenkredite			
5.700.000	AIR Lease Corp. Sukuk Ltd., 5,8500 %, fällig am 01.04.28	1,45	5.023.823
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.000.000	Wynn Macau Ltd., 5,5000 %, fällig am 01.10.27	0,51	1.745.804
Dänemark			
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
4.290.000	TDC Net A/S, 5,0560 %, fällig am 31.05.28	1,28	4.421.814
Frankreich			
Automobilsektor			
3.653.000	RCI Banque SA, 3,5000 %, fällig am 17.01.28	1,06	3.668.710
Banken			
2.200.000	BNP Paribas SA, 1,8750 %, fällig am 14.12.27	0,71	2.456.666
1.800.000	Credit Agricole SA, 2,0000 %, fällig am 25.03.29	0,51	1.745.418
3.100.000	Societe Generale SA, 4,2500 %, fällig am 06.12.30	0,92	3.179.572
		2,14	7.381.656
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe			
2.700.000	Elis SA, 1,6250 %, fällig am 03.04.28	0,76	2.635.887
Stromversorger			
3.110.000	Electricite de France SA, 5,7000 %, fällig am 23.05.28	0,80	2.772.977
Elektrische Ausrüstung			
3.200.000	Orano SA, 2,7500 %, fällig am 08.03.28	0,92	3.182.836
Medien			
1.700.000	WPP Finance SA, 4,1250 %, fällig am 30.05.28	0,50	1.724.375
Metalle & Bergbau			
2.600.000	Eramet SA, 7,2500 %, fällig am 22.05.28	0,77	2.640.269
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
1.800.000	New Immo Holding SA, 5,8750 %, fällig am 17.04.28	0,53	1.843.303
Deutschland			
Autoteile			
3.400.000	Schaeffler AG, 4,2500 %, fällig am 01.04.28	0,99	3.438.799
Banken			
1.400.000	Commerzbank AG, 8,6250 %, fällig am 28.02.33	0,49	1.701.066
2.660.000	Hamburg Commercial Bank AG, 3,5000 %, fällig am 17.03.28	0,78	2.677.583
		1,27	4.378.649
Kapitalmärkte			
2.050.000	Deutsche Bank AG, 4,8750 %, fällig am 01.12.32	0,52	1.784.345
Griechenland			
Banken			
2.130.000	Eurobank SA, 2,2500 %, fällig am 14.03.28	0,61	2.120.318
Guernsey			
Geschlossene Fonds			
5.000.000	Pershing Square Holdings Ltd., 1,3750 %, fällig am 01.10.27	1,42	4.891.105
Island			
Banken			
3.490.000	Islandsbanki HF, 4,6250 %, fällig am 27.03.28	1,03	3.577.900
3.980.000	Landsbankinn HF, 5,0000 %, fällig am 13.05.28	1,19	4.109.425
		2,22	7.687.325
Irland			
Banken			
3.540.000	Permanent TSB Group Holdings plc, 6,6250 %, fällig am 25.04.28	1,05	3.639.768
Konsumentenkredite			
3.190.000	AerCap Ireland Capital DAC, 3,8750 %, fällig am 23.01.28	0,80	2.759.186
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.800.000	Flutter Treasury DAC, 6,3750 %, fällig am 29.04.29	0,72	2.492.468
2.090.000	Flutter Treasury DAC, 6,1250 %, fällig am 04.06.31	0,70	2.424.865
		1,42	4.917.333
Italien			
Banken			
3.920.000	Intesa Sanpaolo SpA, 3,8750 %, fällig am 12.01.28	0,98	3.388.363
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
3.890.000	Fibercop SpA, 6,8750 %, fällig am 15.02.28	1,18	4.078.028
Software			
2.800.000	TeamSystem SpA, 3,5000 %, fällig am 15.02.28	0,81	2.809.493
Liberia			
Hotels, Restaurants & Freizeit			
4.080.000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5000 %, fällig am 01.04.28	1,04	3.605.340
Luxemburg			
Maschinen			
3.200.000	Traton Finance Luxembourg SA, 4,2500 %, fällig am 16.05.28	0,95	3.266.078
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
4.700.000	Aroundtown SA, 1,6250 %, fällig am 31.01.28	1,33	4.593.640
4.470.000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, 1,0000 %, fällig am 04.05.28	1,24	4.292.035
2.560.000	CBRE Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF, 0,5000 %, fällig am 27.01.28	0,71	2.458.532
2.400.000	Grand City Properties SA, 0,1250 %, fällig am 11.01.28	0,66	2.290.945
3.730.000	P3 Group Sarl, 1,6250 %, fällig am 26.01.29	1,04	3.579.480
		4,98	17.214.632
Niederlande			
Automobilsektor			
2.130.000	Stellantis NV, 3,3750 %, fällig am 19.11.28	0,61	2.118.445
Banken			
2.800.000	ING Groep NV, 6,2500 %, fällig am 20.05.33	0,96	3.310.614

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Konsumentenkredite			
3.400.000	Volkswagen Financial Services NV, 2,1250 %, fällig am 18.01.28	1,10	3.788.800
Stromversorger			
1.310.000	Enel Finance International NV, 2,8750 %, fällig am 11.04.29	0,42	1.445.081
Finanzdienstleistungen			
2.330.000	Lseg Netherlands BV, 0,2500%, fällig am 06.04.28	0,64	2.223.074
Passagierfluggesellschaften			
2.450.000	easyJet FinCo. BV, 1,8750 %, fällig am 03.03.28	0,69	2.403.311
Professionelle Dienstleistungen			
2.860.000	Arcadis NV, 4,8750 %, fällig am 28.02.28	0,84	2.920.482
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
4.170.000	Akelius Residential Property Financing BV, 1,0000 %, fällig am 17.01.28	1,17	4.033.736
2.510.000	Sagax Euro Mtn NL BV, 0,7500 %, fällig am 26.01.28	0,70	2.417.587
		1,87	6.451.323
Spanien			
Banken			
2.900.000	CaixaBank SA, 6,2500 %, fällig am 23.02.33	0,87	3.013.635
Transportinfrastruktur			
2.300.000	Abertis Infraestructuras SA, 1,1250 %, fällig am 26.03.28	0,65	2.228.160
Schweden			
Kapitalmärkte			
2.190.000	EQT AB, 2,3750 %, fällig am 06.04.28	0,62	2.161.388
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
4.300.000	Castellum AB, 4,1250 %, fällig am 10.12.30	1,26	4.352.156
Vereinigtes Königreich			
Banken			
3.230.000	NatWest Group plc, 7,4160 %, fällig am 06.06.33	1,13	3.885.816
Kapitalmärkte			
3.300.000	Intermediate Capital Group plc, 1,6250 %, fällig am 17.02.27	0,94	3.258.708
4.000.000	Marex Group plc, 5,8290 %, fällig am 08.05.28	1,02	3.526.020
		1,96	6.784.728
Basiskonsumgüter – Vertrieb und Einzelhandel			
3.200.000	Iceland Bondco plc, 4,3750%, fällig am 15.05.28	1,07	3.677.884
Stromversorger			
1.700.000	Drax Finco plc, 5,8750 %, fällig am 15.04.29	0,51	1.757.118
Unterhaltung			
4.470.000	Pinewood Finco plc, 3,6250 %, fällig am 15.11.27	1,47	5.084.918
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.510.000	Brightstar Lottery plc, 2,3750 %, fällig am 15.04.28	0,72	2.479.456
3.950.000	Whitbread Group plc, 2,3750 %, fällig am 31.05.27	1,29	4.478.195
		2,01	6.957.651
Software			
3.160.000	Sage Group plc (The), 3,8200 %, fällig am 15.02.28	0,92	3.190.972
Wasserversorger			
3.280.000	Bazalgette Finance plc, 2,3750 %, fällig am 29.11.27	1,06	3.672.594
USA			
Autoteile			
2.000.000	Robert Bosch Finance LLC, 2,7500 %, fällig am 28.05.28	0,58	1.990.819
Automobilsektor			
3.950.000	General Motors Co., 5,3500 %, fällig am 15.04.28	1,01	3.493.504
2.740.000	Hyundai Capital America, 1,8000 %, fällig am 10.01.28	0,67	2.296.825
		1,68	5.790.329
Banken			
3.000.000	KeyBank NA, 6,9500 %, fällig am 01.02.28	0,79	2.715.669
Allgemeiner Einzelhandel			
1.200.000	Match Group Holdings II LLC, 4,6250 %, fällig am 01.06.28	0,30	1.036.548
Baumaterial			
2.590.000	Standard Industries, Inc., 4,7500 %, fällig am 15.01.28	0,65	2.252.150
Kapitalmärkte			
5.710.000	Ares Capital Corp., 5,8750 %, fällig am 01.03.29	1,46	5.038.324
6.050.000	Ares Strategic Income Fund, 5,7000 %, fällig am 15.03.28	1,53	5.288.995
5.690.000	Blackstone Private Credit Fund, 4,0000 %, fällig am 15.01.29	1,38	4.760.480
5.060.000	Blackstone Secured Lending Fund, 5,3500 %, fällig am 13.04.28	1,28	4.415.838
2.141.000	Blue Owl Capital Corp., 6,3000 %, fällig am 15.08.31	0,54	1.862.991
4.050.000	Blue Owl Credit Income Corp., 4,7000 %, fällig am 08.02.27	1,02	3.527.685
4.350.000	Sixth Street Lending Partners, 6,5000 %, fällig am 11.03.29	1,12	3.888.210
		8,33	28.782.523
Chemie			
2.530.000	Celanese US Holdings LLC, 6,3370 %, fällig am 19.01.29	0,78	2.679.198
Konsumentenkredite			
4.600.000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6,8000 %, fällig am 12.05.28	1,20	4.142.460
2.860.000	Navient Corp., 4,8750 %, fällig am 15.03.28	0,71	2.456.652
4.300.000	OneMain Finance Corp., 6,6250 %, fällig am 15.01.28	1,10	3.820.896
		3,01	10.420.008
Diversifizierte REITs			
2.280.000	Digital Euro Finco LLC, 1,1250 %, fällig am 09.04.28	0,64	2.207.120
4.700.000	GLP Capital LP, 5,7500 %, fällig am 01.06.28	1,20	4.161.598
		1,84	6.368.718
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			
2.200.000	Uniti Group LP, 4,7500 %, fällig am 15.04.28	0,56	1.920.592
Stromversorger			
2.750.000	Duquesne Light Holdings, Inc., 3,6160 %, fällig am 01.08.27	0,69	2.380.057
4.000.000	NRG Energy, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.28	1,01	3.504.069

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
3.670.000	Palomino Funding Trust I, 7,2330 %, fällig am 17.05.28	0,97	3.334.389
		2,67	9.218.515
Elektrische Ausrüstung			
3.300.000	Molex Electronic Technologies LLC, 4,7500 %, fällig am 30.04.28	0,84	2.892.096
3.460.000	Regal Rexnord Corp., 6,0500 %, fällig am 15.04.28	0,89	3.093.102
		1,73	5.985.198
Finanzdienstleistungen			
5.100.000	Atlas Warehouse Lending Co. LP, 6,0500 %, fällig am 15.01.28	1,31	4.522.661
3.970.000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,2500 %, fällig am 15.04.28	0,99	3.435.086
		2,30	7.957.747
Gesundheitsanbieter & -dienste			
3.190.000	CVS Health Corp., 4,3000 %, fällig am 25.03.28	0,80	2.777.859
Medizintechnik			
3.870.000	IQVIA, Inc., 5,7000 %, fällig am 15.05.28	1,00	3.443.338
Hotels, Restaurants & Freizeit			
2.920.000	Station Casinos LLC, 4,5000 %, fällig am 15.02.28	0,73	2.527.738
Langlebige Einrichtungsgegenstände			
1.400.000	Newell Brands, Inc., 8,5000 %, fällig am 01.06.28	0,37	1.280.778
4.000.000	Taylor Morrison Communities, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.28	1,02	3.541.397
		1,39	4.822.175
Versicherungen			
3.800.000	Athene Global Funding, 4,8300 %, fällig am 09.05.28	0,96	3.319.067
5.040.000	F&G Annuities & Life, Inc., 7,4000 %, fällig am 13.01.28	1,31	4.537.290
		2,27	7.856.357
Freizeitprodukte			
3.600.000	Mattel, Inc., 3,7500 %, fällig am 01.04.29	0,88	3.056.179
Medien			
4.380.000	Charter Communications Operating LLC, 4,2000 %, fällig am 15.03.28	1,09	3.784.275
4.260.000	Paramount Global, 3,3750 %, fällig am 15.02.28	1,05	3.630.170
		2,14	7.414.445
Öl, Gas & Treibstoffe			
2.690.000	EQT Corp., 5,7000 %, fällig am 01.04.28	0,69	2.395.110
2.850.000	Sunoco LP, 5,8750 %, fällig am 15.03.28	0,72	2.494.421
3.380.000	Tallgrass Energy Partners LP, 5,5000 %, fällig am 15.01.28	0,86	2.953.391
3.540.000	TerraForm Power Operating LLC, 5,0000 %, fällig am 31.01.28	0,89	3.080.589
4.130.000	Western Midstream Operating LP, 4,5000 %, fällig am 01.03.28	1,04	3.600.843
		4,20	14.524.354
Passagierfluggesellschaften			
3.030.000	American Airlines, Inc., 7,2500 %, fällig am 15.02.28	0,78	2.686.387
2.940.000	Delta Air Lines, Inc., 4,3750 %, fällig am 19.04.28	0,74	2.558.272
		1,52	5.244.659
Halbleiter & Halbleiterausrüstung			
3.350.000	Marvell Technology, Inc., 2,4500%, fällig am 15.04.28	0,82	2.824.751
Fachhandel			
2.500.000	Advance Auto Parts, Inc., 1,7500 %, fällig am 01.10.27	0,61	2.104.137
4.190.000	Bath & Body Works, Inc., 5,2500 %, fällig am 01.02.28	1,06	3.674.593
		1,67	5.778.730
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			
2.750.000	VF Corp., 0,2500 %, fällig am 25.02.28	0,75	2.604.531
USA			
Immobilienverwaltung & -entwicklung			
4.550.000	IWG US Finance LLC, 6,5000 %, fällig am 28.06.30	1,42	4.917.143
	Unternehmensanleihen insgesamt	**98,19**	**339.444.559**
	Anlagen insgesamt (Kosten: EUR 337.147.033)	**98,19**	**339.444.559**

Devisentermingeschäfte (2025: 0,04% EUR 138.147)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
BNP Paribas							
EUR	604.383	GBP	521.391	604.180	13. Aug. 26	0,00	203
GBP	8.480.271	EUR	9.769.279	9.826.820	13. Aug. 26	0,02	57.541
USD	661.833	EUR	567.174	578.190	13. Aug. 26	0,00	11.016
Summe						**0,02**	**68.760**

Futures (2025: 0,00% EUR 25.133)

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
J.P. Morgan	218	Euro-Schatz September, 2026	0,01	36.870
Summe			**0,01**	**36.870**

Zins-Swaps[1] (2025: 0,01% EUR 31.627)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Spread von 3,63 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 day	30.000.000	01. Jun. 28	0,06	219.954
Citigroup	Spread von 3,73 % auf den Nominalwert	Floating SONIA 1 day	12.000.000	01. Jun. 28	0,02	73.066
Citigroup	Spread von 3,54 % auf den Nominalwert	Floating SOFR 1 Day	100.000.000	01. Jun. 28	0,20	679.000
Citigroup	Spread von 3,30 % auf den Nominalwert	Floating SOFR 1 Day	40.000.000	01. Jun. 28	0,13	443.566
Citigroup	Spread von 3,50 % auf den Nominalwert	Floating SOFR 1 Day	20.000.000	01. Jun. 28	0,04	149.687
Summe					**0,45**	**1.565.273**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**98,67**	**341.115.462**

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (2025: (0,10) % EUR (358.496) USD)
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
BNP Paribas							
EUR	45.069.478	GBP	39.401.497	45.657.911	13. Aug. 26	(0,17)	(588.433)
EUR	170.649.576	USD	199.289.330	174.102.853	13. Aug. 26	(1,00)	(3.453.277)
Summe						**(1,17)**	**(4.041.710)**

Zins-Swaps[1] (2025: (0,43) % (1.597.817) EUR)

Gegenpartei	Vom Fonds gezahlte Rendite	Vom Fonds vereinnahmte Rendite	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Citigroup	Floating ESTR 1 day	Fest	14.500.000	01. Jun. 28	(0,04)	(134.600)
Citigroup	Floating ESTR 1 day	Fest	52.000.000	01. Jun. 28	(0,12)	(428.608)
Citigroup	Floating ESTR 1 day	Fest	135.000.000	01. Jun. 28	(0,43)	(1.477.325)
Citigroup	Floating SONIA 1 day	Fest	5.000.000	01. Jun. 28	(0,01)	(37.080)
Summe					**(0,60)**	**(2.077.613)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(1,77)**	**(6.119.323)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	61,17
Übertragbare auf einem anderen regulierten Markt gehandelte Wertpapiere	35,13
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	0,45
Außerbörslich gehandelte derivative Finanzinstrumente	0,02
Sonstige Aktiva	3,23
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Über CME (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	339.444.559	–	339.444.559
Devisentermingeschäfte	–	68.760	–	68.760
Terminkontrakte	36.870	–	–	36.870
Zins-Swaps	–	1.565.273	–	1.565.273
Summe	36.870	341.078.592	–	341.115.462
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(4.041.710)	–	(4.041.710)
Zins-Swaps	–	(2.077.613)	–	(2.077.613)
Summe	–	(6.119.323)	–	(6.119.323)

	31. Dezember 2025			
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Unternehmensanleihen	–	358.945.022	–	358.945.022
Devisentermingeschäfte	–	138.147	–	138.147
Terminkontrakte	25.133	–	–	25.133
Zins-Swaps	–	31.627	–	31.627
Summe	25.133	359.114.796	–	359.139.929
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisentermingeschäfte	–	(358.496)	–	(358.496)
Zins-Swaps	–	(1.597.817)	–	(1.597.817)
Summe	–	(1.956.313)	–	(1.956.313)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 EUR	A5s EUR	I2 EUR	YI2 EUR	YI5s EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	12.679.577	2.890.467	712.747	13.428.536	6.905.196
Ausgegebene Anteile[1]	–	–	–	–	–
Zurückgegebene Anteile	(960.426)	(197.672)	–	(1.114.047)	(365.451)
Am Ende des Berichtszeitraums	11.719.151	2.692.795	712.747	12.314.489	6.539.745

[1] Alle Transaktionen betrafen die Wiederanlage von Dividenden für die derzeitigen Anteilinhaber.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025

	A2 EUR	A5s EUR	H2 EUR	I2 EUR	YI2 EUR	YI5s EUR
	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile	Anteile
Zu Beginn des Geschäftsjahres	10.858.513	1.330.723	12.954	100.000	–	–
Ausgegebene Anteile[1]	5.151.495	2.265.376	247	612.747	13.835.523	7.250.716
Zurückgegebene Anteile	(3.330.431)	(705.632)	(13.201)	–	(406.987)	(345.520)
Am Ende des Geschäftsjahres	12.679.577	2.890.467	–	712.747	13.428.536	6.905.196

[1] Die Zeichnungsfrist wurde vom 4. Juni 2025 bis zum 30. September 2025 wiedereröffnet, um neue oder zusätzliche Anlagen in den Fonds zu ermöglichen.

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026		31. Dezember 2025		31. Dezember 2024	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	121.748.778	10,39	130.491.689	10,29	110.719.622	10,20
A5s EUR	26.758.008	9,93	28.699.023	9,92	13.404.417	10,07
H2 EUR	–	–	–	–	132.508	10,23
I2 EUR	7.509.042	10,54	7.414.324	10,40	1.023.839	10,24
YI2 EUR	124.624.608	10,12	134.670.202	10,02	–	–
YI5s EUR	65.048.385	9,94	68.652.702	9,94	–	–

Die nachfolgende Tabelle zeigt den Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW und dem im Anschluss zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025 ausgewiesenen NIW:

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025
	EUR	EUR
Veröffentlichter NIW	347.707.204	372.743.344
Platzierungsgebühr	(2.018.383)	(2.815.404)
Abschließender NIW	345.688.821	369.927.940

Für die Zwecke der Berechnung des veröffentlichten NIW des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 wurde die Platzierungsgebühr für Anteile der Klasse YI im Einklang mit seinem Prospekt und der branchenüblichen Praxis aktiviert und sie wird in der Gesamtergebnisrechnung über einen Zeitraum von drei Jahren ab der Aufnahme des Geschäftsbetriebs des Fonds abgeschrieben. Die Platzierungsgebühr wird für die Vergütung der Hauptvertriebsstelle verwendet. Da der Abschluss jedoch im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und FRS102 erstellt wird, wurde die Platzierungsgebühr in der Gesamtergebnisrechnung für den Zeitraum vom 24. Oktober 2025 bis zum 31. Dezember 2025 ergebniswirksam erfasst.

Anteile der Klasse YI unterliegen ebenfalls einer Anteilstransaktionsgebühr (Rücknahmegebühr), wenn ein Anleger Anteile während der Laufzeit des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 Fund zurücknehmen lässt. Die Höhe dieser Gebühr hängt vom Zeitpunkt der Rücknahme ab und reduziert sich im Laufe der Zeit.

Der Unterschied zwischen dem veröffentlichten NIW je Anteil und dem im Abschluss ausgewiesenen NIW ist ausschließlich auf die unterschiedliche Erfassung der Platzierungsgebühr zurückzuführen. Dies hat keine Auswirkungen auf den veröffentlichten NIW je Anteil, die damit verbundenen Rücknahmepreise oder die Berechnung der an den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 zu entrichtenden Gebühren.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026	31. Dezember 2025	31. Dezember 2024
A2 EUR	1,15%	1,15%	1,15%
A5s EUR	1,15%	1,15%	1,15%
I2 EUR	0,49%	0,47%	0,48%
YI2 EUR	1,22%	0,89%	–
YI5s EUR	1,22%	0,89%	–

Ausschüttungen je Anteil

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

Anteilklasse (Lokalwährung)	Jan. 26	Feb. 26	Mrz. 26	Apr. 26	Mai 26	Juni 26
A5s EUR	–	–	–	0,08557	–	–
YI5s EUR	–	–	–	0,08570	–	–

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 31/12/2025 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
I2 EUR (netto)	1,15	2,32	–[1]	–[1]	2,75

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
I2 EUR (brutto)	–[1]

Diskrete Performance	30/06/2025 30/06/2026 %	30/06/2024 30/06/2025 %	20.05.2024 30.06.2024 %
I2 EUR (Netto)	2,32	3,29	–[1]
I2 EUR (brutto)	2,80	3,79	–[1]

Es werden Angaben zur Klasse I2 EUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 20. Mai 2024 berechnet.

[1] Der Fonds wurde am 20. Mai 2024 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt. Die repräsentative Anteilsklasse wurde mit Wirkung vom 2. Juni 2025 von der Anteilsklasse H2 EUR in die Anteilsklasse I2 EUR geändert.

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

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

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)
Marex Group plc, 5,8300 %, fällig am 08.05.28	4.000.000	3.458.570
NRG Energy, Inc., 5,7500 %, fällig am 15.01.28	4.000.000	3.456.703
Blue Owl Capital Corp., 6,3000 %, fällig am 15.08.31	2.141.000	1.821.448
New Immo Holding SA, 5,8800 %, fällig am 17.04.28	1.800.000	1.815.750
Drax Finco plc, 5,8800 %, fällig am 15.04.29	1.700.000	1.750.150
WPP Finance SA, 4,1300 %, fällig am 30.05.28	1.700.000	1.721.760
Wynn Macau Ltd., 5,5000 %, fällig am 01.10.27	2.000.000	1.713.025
Landsbankinn HF, 5,0000 %, fällig am 13.05.28	1.000.000	1.029.200

Alle Käufe und Verkäufe wurden berücksichtigt.

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Entain plc, 4,8750 %, fällig am 30.11.31	2.850.000	2.857.725
ION Platform Finance US, Inc., 4,6250 %, fällig am 01.05.28	3.480.000	2.800.017
UBS Group AG, 4,2820 %, fällig am 09.01.28	2.570.000	2.188.939
INEOS Finance plc, 6,7500 %, fällig am 15.05.28	2.550.000	2.134.468
Brightstar Lottery plc, 2,3800 %, fällig am 15.04.28	1.000.000	973.020
Credit Agricole SA, 2,0000 %, fällig am 25.03.29	1.000.000	969.800
P3 Group Sarl, 1,6300 %, fällig am 26.01.29	1.000.000	955.848
Uniti Group LP, 4,7500 %, fällig am 15.04.28	800.000	668.670
Eurobank SA, 2,2500 %, fällig am 14.03.28	500.000	497.155
Enel Finance International NV, 2,8800 %, fällig am 11.04.29	400.000	436.547

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029

Überblick über den Fonds

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, regelmäßige Erträge zu erzielen und gleichzeitig das ursprünglich investierte Kapital während der Laufzeit zu erhalten.

Der Fonds ist darauf ausgelegt, bis zum Ende der Laufzeit gehalten zu werden, und die Anleger sollten bereit sein, bis zu diesem Zeitpunkt investiert zu bleiben.

Die Höhe der Erträge oder des Kapitalwerts ist nicht garantiert. Der Wert der Anteile kann am Ende der Laufzeit aufgrund der Ausschüttungspolitik des Fonds oder aufgrund von Marktbewegungen geringer sein als der Wert zum Zeitpunkt der Anlage.

Der Fonds investiert in ein Portfolio aus Staatsanleihen der G10-Länder sowie in Credit Default Swaps (CDS) auf Einzeltitel sowie Körbe und Indizes von körperschaftlichen Emittenten. Insbesondere wird der Fonds italienische Staatsanleihen enthalten, in denen der Fonds bis zu maximal 100 % seines Nettoinventarwerts engagiert sein kann. Der Fonds darf bis zu 100 % in Anleihen anlegen, die von einem einzelnen Mitgliedsstaat oder seinen Gebietskörperschaften oder von internationalen Einrichtungen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen mindestens ein Mitgliedsstaat angehört, begeben oder garantiert werden. Die CDS umfassen sowohl Emittenten mit Investment-Grade-Rating als auch Hochzinsemittenten (ohne Investment-Grade-Rating) zur Steigerung der Erträge. Die CDS haben im Allgemeinen ein durchschnittliches Kreditrating von BBB-/Baa3. Die CDS können bis zu 40 % ihres Nominalwerts in körperschaftlichen Emittenten halten, die ein Rating unter „Investment Grade“ aufweisen.

Der Fonds kann auch in Hochzinsanleihen (ohne Investment Grade), Staatsanleihen, Kommunalanleihen, Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Barmittel investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % seines Nettoinventarwerts in Agency Mortgage Backed Securities (MBS) anlegen (darin sind CMOs (Collateralized Mortgage Obligations) nicht enthalten). Der Fonds investiert nicht in CoCo-Bonds. Der Fonds kann bis zu 10 % in Organismen für gemeinsame Anlagen, einschließlich solcher, die von Janus Henderson verwaltet werden, investieren. Der Fonds kann bis zu 5 % in Schuldtitel ohne Rating investieren. Die Unteranlageberater können Derivate (komplexe Finanzinstrumente) zur Risikominderung, zur effizienteren Verwaltung des Fonds oder zur Erzielung von zusätzlichem Kapital oder Ertrag für den Fonds sowie zu Anlagezwecken einsetzen.

Der Fonds wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzwert nach dem Buy-and-Maintain-Prinzip (bei dem Wertpapiere gekauft und dauerhaft gehalten werden) verwaltet.

Überblick über den Fonds

Brad Smith, Carl Jones, James Briggs, Michael Keough und Tim Winstone, *Portfoliomanager*

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erzielte die Anteilsklasse I2 EUR eine Rendite von 2,10 % (netto) und 2,25 % (brutto).

Die Performance wurde maßgeblich durch das Ertragsprofil (Carry-Profil) und das Kreditengagement des Fonds beeinflusst. Der Fonds wurde am 16. März 2026 aufgelegt. Er entwickelt sich weiterhin wie erwartet in Richtung seines Fälligkeitsziels im Jahr 2029. Zum Ende des Berichtszeitraums betrug die Rückzahlungsrendite 3,82 %.

Die Fundamentaldaten des Fonds im Hinblick auf die Kreditqualität blieben stabil. Der Schwerpunkt lag weiterhin auf Emittenten mit Investment-Grade-Rating und einem durchschnittlichen Kreditrating von Baa. Während des Berichtszeitraums kam es zu keinen Zahlungsausfällen oder sonstigen nennenswerten Kreditereignissen.

Der Fonds ist nach wie vor gut aufgestellt, um die vertraglich vereinbarten Erträge seiner zugrunde liegenden Positionen zu vereinnahmen. Gleichzeitig behält er bis zu seiner Fälligkeit im Jahr 2029 ein diversifiziertes Engagement in vorwiegend hochwertigen Unternehmensanleihen bei.

Vielen Dank für Ihre Anlage im Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029.

Juli 2026

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

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Darstellung der Vermögenslage

	Zum 30. Juni 2026 (EUR)[1]
Aktiva:	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	468.919.246
Barmittel und Devisen	212.782
Bareinschüsse	7.818.325
Barsicherheiten	130.000
Forderungen:	
Verkaufte Fondsanteile	5.459.811
Zinsen	3.209.472
Forderungen an den Investment-Manager	192
Summe Aktiva	**485.749.828**
Verbindlichkeiten (mit Laufzeiten unter einem Jahr)	
Verbindlichkeiten:	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	917.941
Überziehungskredite und Devisen	424.556
Bareinschüsse	10.497.585
Gekaufte Wertpapieranlagen	3.727.528
Anlageverwaltungsgebühren	180.588
Anlegerbetreuungsgebühren	42.212
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	13.588
Managementgebühren	3.590
Aufgelaufene Kosten	6.677
Summe Passiva (ohne Nettovermögen, das Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreiben ist)	**15.814.265**
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen	**469.935.563**

[1]Der Fonds wurde am 13. März 2026 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Gesamtergebnisrechnung

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (EUR)[1]
Erlöse:	
Zinserträge	469.118
Sonstige Erträge	3.642.068
Nettogewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.361.756
Anlageerträge insgesamt	**6.472.942**
Aufwendungen:	
Anlageverwaltungsgebühren	330.586
Anlegerbetreuungsgebühren	78.155
Managementgebühren	6.566
Rechnungslegungs-, Verwaltungs- und Transferstellengebühren	18.580
Depotbankgebühren	6.160
Honorare der Abschlussprüfer	5.528
Veröffentlichungskosten	58
Sonstige Gebühren	2.783
Aufwendungen insgesamt	**448.416**
Abzüglich Aufwandsentschädigung	**(273)**
Nettokosten nach Kostenrückerstattung	**448.143**
Nettobetriebsgewinn	**6.024.799**
Finanzierungskosten:	
Zinsaufwendungen für Swap-Transaktionen	(1.597.476)
Quellensteuer auf Dividenden und sonstige Anlageerträge	**1.289**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	**4.428.612**

Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens

	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 (EUR)[1]
Anstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.428.612
Kapitalanteilsgeschäfte mit rückgebbaren Stammanteilen:	
Erlöse aus dem Verkauf von rückgebbaren Stammanteilen	466.225.336
Rücknahme von rückgebbaren Stammanteilen	(1.955.055)
Verwässerungsanpassung	1.236.670
Nettoanstieg aufgrund von Kapitalanteilsgeschäften mit rückgebbaren Stammanteilen	**465.506.951**
Nettoanstieg des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens	469.935.563
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	–
Den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	**469.935.563**

[1]Der Fonds wurde am 13. März 2026 aufgelegt, daher sind keine Vergleichsdaten verfügbar.
Gewinne und Verluste ergaben sich ausschließlich aus dem laufenden Geschäft, mit Ausnahme der Fonds, die während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026 oder 30. Juni 2025 die Geschäftstätigkeit eingestellt haben. Es gab keine Gewinne und Verluste außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Anteile bzw. Kapitalbetrag		Prozent des Nettovermögens (%)	Beizulegender Zeitwert (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
Staatsanleihen			
Italienische Schatzanweisungen/Anleihen			
65.300.000	4,1000 %, fällig am 01.02.29	14,36	67.474.915
3.400.000	0,4500 %, fällig am 15.02.29	0,68	3.206.671
141.050.000	2,4000 %, fällig am 15.03.29	29,73	139.723.248
140.450.000	2,8000 %, fällig am 15.06.29	29,91	140.560.780
45.150.000	3,7000 %, fällig am 15.06.30	9,89	46.492.806
38.810.000	3,5000 %, fällig am 15.02.31	8,45	39.684.360
5.400.000	6,0000 %, fällig am 01.05.31	1,31	6.132.564
		94,33	443.275.344
	Staatsanleihen insgesamt	**94,33**	**443.275.344**
Anlagen insgesamt (Kosten: EUR 440.097.709)		**94,33**	**443.275.344**

Credit Default Swaps[1]

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Metsa Board Corp, Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,05	240.461
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Zegona Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,05	221.814
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Louis Dreyfus Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	193.042
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Metsa Board Corp, Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	180.346
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dufry One BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	175.863
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	169.114
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	169.114
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Nexi SpA Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	168.628
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Nexi SpA Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	168.628
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volvo Car AB Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	168.011
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ArcelorMittal Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	157.307
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stora Enso OYJ Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	155.768
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Louis Dreyfus Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	154.434
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Louis Dreyfus Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	154.434
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volvo Car AB Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	134.409
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CNH Industrial NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	132.323
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CNH Industrial NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	132.323
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ArcelorMittal Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	131.090
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stora Enso OYJ Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	129.807
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stora Enso OYJ Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	129.807
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Louis Dreyfus Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	128.695
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Louis Dreyfus Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	128.695
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Metsa Board Corp, Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	120.231
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Metsa Board Corp, Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	120.231
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cirsa Finance International Sarl Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,03	117.440
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cirsa Finance International Sarl Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,03	117.440
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dufry One BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	117.242
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Schaeffler AG Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	114.948
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Schaeffler AG Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	114.948
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Schaeffler AG Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	114.948
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf EG Global Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	114.676
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf EG Global Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	114.676
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	112.743
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	112.743
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	112.743
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Nexi SpA Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,03	112.419
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Nexi SpA Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	112.419

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Grifols SA Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,02	108.113
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cirsa Finance International Sarl Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	106.764
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cirsa Finance International Sarl Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	106.764
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ArcelorMittal Erhalt von EUR fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,02	104.872
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stora Enso OYJ Erhalt von EUR fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,02	103.846
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Forvia SE Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	102.073
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Forvia SE Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	102.073
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Forvia SE Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	102.073
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Jaguar Land Rover Automotive plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,02	101.397
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Grifols SA Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	98.285
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Metsa Board Corp, Erhalt von EUR fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,02	96.184
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf United Group BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	96.003
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf United Group BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	96.003
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CNH Industrial NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,02	92.626
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Jaguar Land Rover Automotive plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	92.179
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Jaguar Land Rover Automotive plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	92.179
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,02	90.194
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf United Group BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	900.000	20. Juni 29	0,02	86.403
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ZF Europe Finance BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	85.247
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ZF Europe Finance BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	85.247
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Nexi SpA Erhalt von EUR fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,02	78.693
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Premier Foods Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,02	77.364
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CNH Industrial NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	570.000	20. Juni 29	0,02	75.424
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ArcelorMittal Erhalt von EUR fix 5,00 %	570.000	20. Juni 29	0,02	74.721
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stora Enso OYJ Erhalt von EUR fix 5,00 %	570.000	20. Juni 29	0,02	73.990
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iceland Bondco plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	73.954
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iceland Bondco plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	73.954
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Louis Dreyfus Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	570.000	20. Juni 29	0,02	73.356
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Metsa Board Corp, Erhalt von EUR fix 5,00 %	570.000	20. Juni 29	0,02	68.531
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Louis Dreyfus Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	64.347
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	570.000	20. Juni 29	0,01	64.263
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Nexi SpA Erhalt von EUR fix 5,00 %	570.000	20. Juni 29	0,01	64.079
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Metsa Board Corp, Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	60.115
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ZF Europe Finance BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,01	59.673
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dufry One BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	58.621
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf United Group BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	600.000	20. Juni 29	0,01	57.602
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Stellantis NV Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	56.371
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volvo Car AB Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	56.004
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iceland Bondco plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,01	51.768
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ZF Europe Finance BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	600.000	20. Juni 29	0,01	51.148
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Forvia SE Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	51.037
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Forvia SE Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	51.037

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Grifols SA Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	49.142
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Grifols SA Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	49.142
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Grifols SA Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	49.142
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Grifols SA Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	49.142
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf United Group BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	48.002
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Jaguar Land Rover Automotive plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	46.090
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Constellium SE Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	45.769
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Verisure Midholding AB Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	45.665
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ziggo Bond Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,01	45.142
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dufry One BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	44.552
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Schaeffler AG Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	43.680
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf EG Global Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	43.577
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cirsa Finance International Sarl Erhalt von EUR fix 5,00 %	400.000	20. Juni 29	0,01	42.705
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volvo Car AB Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	42.563
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Premier Foods Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	41.997
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Adecco Group AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	3.000.000	20. Juni 29	0,01	41.533
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ziggo Bond Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	41.038
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Forvia SE Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	38.788
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iceland Bondco plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	36.977
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iceland Bondco plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	36.977
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Clariant AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	3.000.000	20. Juni 29	0,01	36.587
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf United Group BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	36.481
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Jaguar Land Rover Automotive plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	35.028
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Unibail-Rodamco-Westfield SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,01	33.863
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ZF Europe Finance BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	32.394
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,01	30.112
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Svenska Handelsbanken AB Erhalt von EUR fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,01	29.743
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iceland Bondco plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,01	28.103
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Adecco Group AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,01	27.689
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Munich Re Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	25.075
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Zurich Insurance Co, Ltd, Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	23.706
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Aviva plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	23.508
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Aviva plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	23.508
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	22.584
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Svenska Handelsbanken AB Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	22.307
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,01	21.919
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.710
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.710
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UniCredit SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.647
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UniCredit SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.647
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.361

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.361
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.361
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.317
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	21.317
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Adecco Group AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	20.766
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NatWest Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	20.695
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NatWest Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	20.695
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ziggo Bond Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	20.519
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ziggo Bond Co, BV Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	20.519
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	20.225
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	20.225
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	20.089
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	20.089
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	18.392
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,00	18.268
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hannover Rueck SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,00	18.094
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Allianz SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	18.028
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Allianz SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	18.028
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Zurich Insurance Co, Ltd, Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,00	17.384
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Prudential plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,00	17.260
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Aviva plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,00	17.239
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Unibail-Rodamco-Westfield SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.932
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Munich Re Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.716
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Munich Re Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.717
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Munich Re Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.717
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Assicurazioni Generali SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.583
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Assicurazioni Generali SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.583
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Assicurazioni Generali SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.583
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NatWest Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	16.556
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hannover Rueck SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.449
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hannover Rueck SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.449
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hannover Rueck SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.449
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	16.439
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	16.439
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Credit Agricole SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.436
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Credit Agricole SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	16.436
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Lufthansa AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	16.395
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	16.180
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	16.072
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Zurich Insurance Co, Ltd, Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.804
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Prudential plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.691
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Aviva plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.672

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Solvay SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.348
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Solvay SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.348
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Solvay SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.348
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Solvay SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.348
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Solvay SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.348
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.327
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.327
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.327
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.327
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.056
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.056
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	15.056
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Munich Re Erhalt von EUR fix 1,00 %	900.000	20. Juni 29	0,00	15.045
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Assicurazioni Generali SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	900.000	20. Juni 29	0,00	14.924
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Svenska Handelsbanken AB Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.871
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Svenska Handelsbanken AB Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.871
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Svenska Handelsbanken AB Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.871
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.473
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.473
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.473
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UniCredit SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.432
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UniCredit SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.432
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Allianz SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	14.423
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Barclays plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	14.301
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Barclays plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	14.301
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.241
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.241
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.211
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.211
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	14.211
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NatWest Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.797
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	13.701
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.483
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.483
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.483
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.393
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.393
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.393
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	900.000	20. Juni 29	0,00	12.790
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Zurich Insurance Co, Ltd, Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	12.643

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Zurich Insurance Co, Ltd, Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	12.643
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Clariant AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	12.196
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Clariant AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	12.196
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Unibail-Rodamco-Westfield SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	700.000	20. Juni 29	0,00	11.852
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	11.579
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Barclays plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	11.441
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	11.393
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NatWest Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	11.037
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	10.959
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	10.959
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Lufthansa AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	10.930
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Lufthansa AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	10.930
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Lufthansa AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	10.930
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Allianz SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	10.276
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Munich Re Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	10.030
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Assicurazioni Generali SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	9.950
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Credit Agricole SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	9.861
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Unibail-Rodamco-Westfield SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	9.651
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Barclays plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	9.534
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Munich Re Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	9.528
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Assicurazioni Generali SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	9.452
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hannover Rueck SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	9.376
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Credit Agricole SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	9.368
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Solvay SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	9.209
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	9.196
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	9.134
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	9.134
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	9.033
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	9.033
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Zurich Insurance Co, Ltd, Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	9.008
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Prudential plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.944
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Aviva plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.933
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	8.768
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Solvay SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.748
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Lufthansa AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	8.744
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Lufthansa AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	8.744
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.736
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf ING Groep NV Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.582
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	8.527
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Svenska Handelsbanken AB Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.477
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NatWest Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	8.278
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.250

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UniCredit SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.226
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hannover Rueck SE Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	8.224
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.117
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Danske Bank A/S Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	8.100
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	8.036
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NatWest Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	7.864
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Prudential plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	7.845
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Aviva plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	7.836
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	7.686
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Volkswagen AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	7.634
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Barclays plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	7.627
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Svenska Handelsbanken AB Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	7.436
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	7.307
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lloyds Banking Group plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	7.237
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UniCredit SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	7.216
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Commerzbank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	7.120
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Societe Generale Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	6.742
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	6.247
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Clariant AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	6.098
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	5.480
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Deutsche Bank AG Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	5.480
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Barclays plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	5.434
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	570.000	20. Juni 29	0,00	5.206
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Barclays plc Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	4.767
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WPP 2005 Ltd. Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	4.567
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Valeo SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	3.610
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Valeo SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	2.407
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Valeo SA Erhalt von EUR fix 1,00 %	380.000	20. Juni 29	0,00	914
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,05	212.814
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	165.382
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	165.382
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	165.382
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	162.024
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	162.024
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,04	159.610
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,03	159.101
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,03	159.101
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,03	151.994
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,03	151.994
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,03	151.994
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,03	149.302
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,03	149.302
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	132.306
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	132.306

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	129.619
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	127.280
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,03	117.048
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hilcorp Energy I LP Erhalt von USD fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,03	112.732
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf KB Home Erhalt von USD fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,02	111.308
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	108.016
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	108.016
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	106.407
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	106.407
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	106.067
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	106.067
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	106.067
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iron Mountain, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	103.590
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf OneMain Finance Corp, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,02	103.183
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	101.329
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	101.329
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	101.329
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf KB Home Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	101.189
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf KB Home Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	101.189
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NCL Corp, Ltd, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,02	100.755
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	99.535
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	99.535
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	99.535
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	99.535
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Sirius XM Radio LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	98.643
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Sirius XM Radio LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	98.643
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hilcorp Energy I LP Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	93.943
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hilcorp Energy I LP Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	93.943
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NCL Corp, Ltd, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	91.595
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NCL Corp, Ltd, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	91.595
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NCL Corp, Ltd, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	91.595
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Amern Axle & Manufacturing, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,02	89.944
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,02	88.204
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,02	88.204
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf OneMain Finance Corp, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	85.986
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf OneMain Finance Corp, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	85.986
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf OneMain Finance Corp, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	85.986
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Beazer Homes USA, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	85.920
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Beazer Homes USA, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	85.920
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CCO Holdings LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,02	83.888

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CCO Holdings LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,02	83.888
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Beazer Homes USA, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	900.000	20. Juni 29	0,02	77.328
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CCO Holdings LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	76.262
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CCO Holdings LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	76.262
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Amern Axle & Manufacturing, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	74.954
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Amern Axle & Manufacturing, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	74.954
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	660.000	20. Juni 29	0,02	72.768
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	660.000	20. Juni 29	0,02	71.291
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	660.000	20. Juni 29	0,02	70.229
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Caesars Entertainment, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	70.102
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Caesars Entertainment, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	70.102
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	660.000	20. Juni 29	0,02	70.004
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	660.000	20. Juni 29	0,02	66.877
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	660.000	20. Juni 29	0,02	65.693
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	600.000	20. Juni 29	0,01	64.810
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	600.000	20. Juni 29	0,01	63.640
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Beazer Homes USA, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,01	60.144
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Block Financial LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	58.337
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf American Airls Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	57.891
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf American Airls Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	57.891
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ally Financial, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	55.731
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Royal Caribbean Cruises Ltd. Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	55.127
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Ford Motor Credit Co, LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	54.744
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf General Motors Co. Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	54.008
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	53.203
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Delta Air Lines, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	53.203
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Hilcorp Energy I LP Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	51.669
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Sirius XM Radio LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	49.321
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Caesars Entertainment, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,01	49.071
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf OneMain Finance Corp, Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	47.292
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Beazer Homes USA, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	47.256
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Iron Mountain, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	440.000	20. Juni 29	0,01	45.580
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf KB Home Erhalt von USD fix 5,00 %	440.000	20. Juni 29	0,01	44.523
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Sirius XM Radio LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	440.000	20. Juni 29	0,01	43.403
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Beazer Homes USA, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	42.960
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Beazer Homes USA, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	42.960
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CCO Holdings LLC Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	41.944
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Amern Axle & Manufacturing, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	41.225

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf NCL Corp, Ltd, Erhalt von USD fix 5,00 %	440.000	20. Juni 29	0,01	40.302
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Amern Axle & Manufacturing, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	37.477
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Amern Axle & Manufacturing, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	37.477
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Caesars Entertainment, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	35.051
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cloud Software Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	34.657
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cloud Software Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	34.657
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CoreWeave, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	34.598
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CoreWeave, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	34.598
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CoreWeave, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	34.598
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Caesars Entertainment, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	440.000	20. Juni 29	0,01	30.845
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf American Airls Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	28.946
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf American Airls Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	28.946
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cloud Software Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,01	27.725
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CoreWeave, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,01	27.678
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf American Airls Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	440.000	20. Juni 29	0,01	25.472
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UNLV Health Services, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,01	24.401
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf UNLV Health Services, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,01	24.401
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cloud Software Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,01	24.260
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CoreWeave, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	600.000	20. Juni 29	0,01	20.759
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Capital One Financial Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	19.664
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Capital One Financial Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,01	19.664
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CoreWeave, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	550.000	20. Juni 29	0,01	19.029
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dow Chemical Co, (The) Erhalt von USD fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	17.633
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cloud Software Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	17.328
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Cloud Software Group, Inc, Erhalt von USD fix 5,00 %	440.000	20. Juni 29	0,00	15.249
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dow Chemical Co, (The) Erhalt von USD fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	14.107
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf MetLife, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,00	13.453
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Capital One Financial Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.109
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Capital One Financial Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.109
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Capital One Financial Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.109
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Capital One Financial Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	13.109
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf MetLife, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	12.230
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dow Chemical Co, (The) Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	11.756
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dow Chemical Co, (The) Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	11.756
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf MetLife, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	900.000	20. Juni 29	0,00	11.007
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dow Chemical Co, (The) Erhalt von USD fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	9.405
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Dow Chemical Co, (The) Erhalt von USD fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	9.405
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Carnival Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	9.276
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Capital One Financial Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	660.000	20. Juni 29	0,00	8.652
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf MetLife, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	660.000	20. Juni 29	0,00	8.072

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	4.264
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Carnival Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	440.000	20. Juni 29	0,00	4.081
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	2.843
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	2.843
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	2.843
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	2.274
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	660.000	20. Juni 29	0,00	1.876
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	1.421
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lincoln National Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	1.421
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	4.000.000	20. Juni 29	0,08	367.916
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	3.000.000	20. Juni 29	0,06	275.937
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	3.000.000	20. Juni 29	0,06	275.937
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.700.000	20. Juni 29	0,05	248.343
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,04	183.958
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,04	183.958
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,04	183.958
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,04	183.958
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,04	183.958
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	91.979
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	91.979
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	91.979
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,02	91.979
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	800.000	20. Juni 29	0,02	73.583
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf iTraxx Europe Crossover Series 41 Version 4 Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	45.990
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	3.000.000	20. Juni 29	0,04	192.689
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,03	128.459
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,03	128.459
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,03	128.459
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	0,03	128.459
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,02	96.344
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,02	96.344
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,02	96.344
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	64.230
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	64.230
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	64.230
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,01	64.230

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf CDX.NA.HY.42-V2 Erhalt von USD fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,01	32.115
Summe				**5,45**	**25.595.693**

Futures[1]

Kontrahent	Anzahl Kontrakte		Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Gewinn (EUR)
J.P. Morgan	105	Euro-Bobl September, 2026	0,01	48.209
Summe			**0,01**	**48.209**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	**99,79**	**468.919.246**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten

Credit Default Swaps[1,2]

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Fibercop SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	(399)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Fibercop SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	(399)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Fibercop SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(798)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Fibercop SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(798)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Fibercop SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	(957)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Virgin Media Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	380.000	20. Juni 29	0,00	(4.217)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Virgin Media Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	(5.548)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Virgin Media Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	(5.548)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Virgin Media Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	700.000	20. Juni 29	0,00	(7.767)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Virgin Media Finance plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(11.096)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Pachelbel Bidco SpA Erhalt von EUR fix 1,00 %	380.000	20. Juni 29	0,00	(12.418)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf INEOS Quattro Finance 2 plc Erhalt von EUR fix 5,00 %	2.000.000	20. Juni 29	(0,04)	(194.005)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Olin Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	440.000	20. Juni 29	0,00	(9)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Olin Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(21)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Olin Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(21)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Bath & Body Works, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	3.000.000	20. Juni 29	0,00	(2.038)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	550.000	20. Juni 29	0,00	(2.978)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	600.000	20. Juni 29	0,00	(3.249)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	660.000	20. Juni 29	0,00	(3.574)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	0,00	(4.332)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(5.415)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	0,00	(5.956)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WarnerMedia Holdings, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	550.000	20. Juni 29	0,00	(7.646)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	(8.122)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	(8.122)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Oracle Corp. Erhalt von USD fix 1,00 %	1.500.000	20. Juni 29	0,00	(8.122)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Paramount Global Erhalt von USD fix 1,00 %	550.000	20. Juni 29	0,00	(9.323)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Newell Brands, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	(12.519)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lumen Technologies, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	0,00	(12.876)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Newell Brands, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	550.000	20. Juni 29	0,00	(13.771)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WarnerMedia Holdings, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(13.902)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lumen Technologies, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	550.000	20. Juni 29	0,00	(14.164)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf WarnerMedia Holdings, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	0,00	(16.683)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Paramount Global Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	0,00	(16.950)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Newell Brands, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	700.000	20. Juni 29	0,00	(17.527)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Newell Brands, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	800.000	20. Juni 29	(0,01)	(20.031)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Paramount Global Erhalt von USD fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	(0,01)	(20.340)

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Anlagewerte des Portfolios

Kontrahent	Referenzvermögenswert	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Kohl's Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	(0,01)	(20.982)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Newell Brands, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	(0,01)	(25.039)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Newell Brands, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	(0,01)	(25.039)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lumen Technologies, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	(0,01)	(25.752)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lumen Technologies, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.000.000	20. Juni 29	(0,01)	(25.752)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Whirlpool Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	500.000	20. Juni 29	(0,01)	(28.007)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lumen Technologies, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	(0,01)	(28.328)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Lumen Technologies, Inc, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.100.000	20. Juni 29	(0,01)	(28.328)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Whirlpool Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	550.000	20. Juni 29	(0,01)	(30.808)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Whirlpool Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	700.000	20. Juni 29	(0,01)	(39.210)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Kohl's Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	(0,01)	(50.357)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Kohl's Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	(0,01)	(50.357)
Citigroup	Verkauf von Absicherung auf Whirlpool Corp, Erhalt von USD fix 1,00 %	1.200.000	20. Juni 29	(0,02)	(67.216)
Summe				**(0,20)**	**(916.816)**

Devisentermingeschäfte
Offen zum 30. Juni 2026

Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Aktueller Marktwert (EUR)	Abwicklungstag	Prozent des Nettovermögens (%)	Nicht realisierter Verlust (EUR)
BNP Paribas							
EUR	94.127	USD	108.924	95.252	21. Juli 26	0,00	(1.125)
Summe						**0,00**	**(1.125)**

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten insgesamt	**(0,20)**	**(917.941)**

Portfolioanalyse

Analyse des Gesamtvermögens:	% des Gesamtvermögens
Übertragbare an einer offiziellen Börse notierte Wertpapiere	91,26
Derivative Finanzinstrumente, die auf einem regulierten Markt gehandelt werden	5,28
Sonstige Aktiva	3,46
Summe Aktiva	**100,00**

[1] Einzelheiten zu den gehaltenen Sicherheiten finden Sie in Erläuterung 5.
[2] Über ICE (Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP")) abgerechnet.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Die folgenden Tabellen bieten eine Zusammenfassung der Zeitwerthierarchie der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 13. März 2026.

	30. Juni 2026			
	Stufe 1 – Notierte Preise (EUR)	Stufe 2 – Sonstige wesentliche beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Stufe 3 – Wesentliche nicht beobachtbare Bewertungsfaktoren (EUR)	Gesamtbetrag (EUR)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Credit Default Swaps	–	25.595.693	–	25.595.693
Terminkontrakte	48.209	–	–	48.209
Staatsanleihen	–	443.275.344	–	443.275.344
Summe	48.209	468.871.037	–	468.919.246
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Credit Default Swaps	–	(916.816)	–	(916.816)
Devisentermingeschäfte	–	(1.125)	–	(1.125)
Summe	–	(917.941)	–	(917.941)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 erfolgten keine Übertragungen zwischen Stufen.

Zum 30. Juni 2026 wurden vom Fonds keine Anlagen gehalten, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert auf Stufe 3 bestimmt hat.

Kapitalanteilsgeschäfte

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026

	A2 EUR Anteile	A5s EUR Anteile	E2 EUR Anteile	E5s EUR Anteile	I2 EUR Anteile	I5s EUR Anteile	YF2 EUR Anteile	YF5s EUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgegebene Anteile	7.325.712	6.535.784	519.403	310.814	300	300	300	17.084
Zurückgegebene Anteile	(2.992)	(1.371)	(438)	(38)	(37)	(37)	(37)	(37)
Am Ende des Berichtszeitraums	7.322.720	6.534.413	518.965	310.776	263	263	263	17.047

	YI2 EUR Anteile	YI5s EUR Anteile
Zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–
Ausgegebene Anteile	20.078.446	11.459.447
Zurückgegebene Anteile	(48.455)	(13.262)
Am Ende des Berichtszeitraums	20.029.991	11.446.185

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Vergleichende Aufstellung des Nettovermögens

	30. Juni 2026	
	Nettovermögen (EUR)	NIW je Anteil (Lokalwährung)
A2 EUR	74.459.429	10,17
A5s EUR	66.439.515	10,17
E2 EUR	5.274.916	10,16
E5s EUR	3.158.617	10,16
I2 EUR	2.673	10,18
I5s EUR	2.674	10,18
YF2 EUR	2.673	10,18
YF5s EUR	173.564	10,18
YI2 EUR	203.901.653	10,18
YI5s EUR	116.519.849	10,18

Gesamtkostenquote

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

	30. Juni 2026
A2 EUR[1]	1,05%
A5s EUR[1]	1,05%
E2 EUR[1]	1,15%
E5s EUR[1]	1,15%
I2 EUR[1]	0,50%
I5s EUR[1]	0,50%
YF2 EUR[1]	1,15%
YF5s EUR[1]	1,15%
YI2 EUR[1]	1,15%
YI5s EUR[1]	1,15%

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

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Fondsperformance

Zum 30. Juni 2026

Jährliche Performance	Sechs Monate 13/03/2026 30/06/2026 %	Ein Jahr 30/06/2025 30/06/2026 %	Drei Jahre 30/06/2023 30/06/2026 %	Fünf Jahre 30/06/2021 30/06/2026 %	Seit Auflegung bis 30.06.2026 %
I2 EUR (netto)	–[1]	–[1]	–[1]	–[1]	2,10

	Fünf Jahre 30.06.2021 30.06.2026 %
I2 EUR (brutto)	–[1]

Diskrete Performance	13/03/2026 30/06/2026 %
I2 EUR (Netto)	2,10
I2 EUR (brutto)	2,25

[1]Der Fonds wurde am 13. März 2026 aufgelegt. Daher wurden keine Angaben zur Wertentwicklung bereitgestellt.

Es werden Angaben zur Klasse I2 EUR gemacht, da dies die repräsentative Anteilsklasse ist. Die Wertentwicklung seit Auflegung wurde ab dem 13. März 2026 berechnet.

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

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

Quelle: Morningstar. NIW zu NIW, nach Abzug der Gebühren, vor TER und reinvestierten Nettoerträgen.

Die nachfolgenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 (Fortsetzung)

Aufstellungen der Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

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

Wichtige Käufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Kosten (EUR)
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,8000 %, fällig am 15.06.29	140.450.000	140.036.293
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,4000 %, fällig am 15.03.29	141.050.000	139.201.879
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4,1000 %, fällig am 01.02.29	65.300.000	67.326.130
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,7000 %, fällig am 15.06.30	45.150.000	46.271.767
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,5000 %, fällig am 15.02.31	38.810.000	39.421.276
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6,0000 %, fällig am 01.05.31	5.400.000	6.108.752
Bundesobligation, 0,0000 %, fällig am 10.04.26	5.700.000	5.698.866
Council of Europe Development Bank, 0,0000 %, fällig am 10.04.26	4.000.000	3.999.507
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,4500 %, fällig am 15.02.29	3.400.000	3.186.226
Bundesschatzanweisungen, 2,9000 %, fällig am 18.06.26	1.800.000	1.802.841
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,8000 %, fällig am 15.04.26	1.600.000	1.600.940
France Government Bond, 3,5000 %, fällig am 25.04.26	1.550.000	1.551.160
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0,0000 %, fällig am 01.04.26	850.000	849.786
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,1000 %, fällig am 15.07.26	600.000	599.701
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,6000 %, fällig am 01.06.26	600.000	599.396

Wichtige Verkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026	Anteile bzw. Kapitalbetrag	Erlöse (EUR)
Bundesschatzanweisungen, 2,9000 %, fällig am 18.06.26	1.800.000	1.802.484
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3,8000 %, fällig am 15.04.26	1.600.000	1.600.080
France Government Bond, 3,5000 %, fällig am 25.04.26	1.550.000	1.550.891
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,1000 %, fällig am 15.07.26	600.000	599.904
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,6000 %, fällig am 01.06.26	600.000	599.634

Alle Käufe und Verkäufe wurden berücksichtigt.

Erläuterungen zum Abschluss

1. Bilanzierungsgrundsätze

Die Gesellschaft verwendet die folgenden wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Bewertungstechniken:

Entsprechenserklärung

Der Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 wurde im Einklang mit Financial Reporting Standard 104 „Interim Financial Reporting" („FRS 104"), dem Berichterstellungsstandard für Zwischenberichte, der mit FRS 102 einhergeht, der wiederum der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland maßgebliche Berichterstellungsstandard ist, dem Companies Act 2014 und den OGAW-Vorschriften von 2011 in der jeweils geltenden Fassung sowie den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank") erstellt.

Die Gesellschaft hat, wenn nichts anderes angegeben ist, in diesem Halbjahresbericht und Abschluss dieselben Bilanzierungsgrundsätze und Berechnungsmethoden angewendet wie bei der Erstellung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2025.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden aus FRS 102 sowie aus dem Companies Act von 2014 übernommen und so abgeändert, dass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats die Tätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds besser darstellen.

Marktgerechte Bewertung

Gemäß FRS 102 muss ein berichtendes Unternehmen bei der Bilanzierung seiner Finanzinstrumente entweder

a) die vollständigen Anforderungen von FRS 102 zu einfachen Finanzinstrumenten und sonstigen Finanzinstrumenten

b) die Ansatz- und Bewertungsbestimmungen des IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente oder

c) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften des IFRS 9 Finanzinstrumente und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente anwenden. Die Gesellschaft hat sich dafür entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 Finanzinstrumente: Ansatz und nur die Offenlegungspflichten des FRS 102 in Bezug auf einfache Finanzinstrumente und sonstige Finanzinstrumente anzuwenden.

Übertragungen zwischen den Stufen der Zeitwerthierarchie gelten als zu Beginn des Berichtszeitraums erfolgt.

Verwendung von Schätzungen

Das Management nimmt Schätzungen vor und macht Annahmen, die sich auf die Zukunft beziehen. Die daraus resultierenden 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 Berichtszeitraums wesentliche Berichtigungen der Buchwerte von Aktiva und Passiva erforderlich machen, sind in dieser Erläuterung zum Abschluss dargelegt.

Grundlage der Erstellung

Der Abschluss wurde auf der Grundlage des Anschaffungskostenprinzips erstellt, der so abgeändert wurde, dass die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte enthalten sind. Der Abschluss wurde auf der Grundlage der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt, mit Ausnahme des Janus Henderson US Balanced 2026 Fund.

Der Abschluss für den nachstehend aufgeführten Fonds wurde auf einer anderen Grundlage als der Unternehmensfortführung erstellt, da der Fonds seine Anlagetätigkeit innerhalb von zwölf Monaten nach dem Bilanzstichtag einstellen wird. 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 US Balanced 2026 Fund	18. November 2026

Bewertung

Für den Abschluss wurde als Bewertungstag der 30. Juni 2026 bzw. der 31. Dezember 2025 angesetzt.

Bewertung der Anlagen

Die Gesellschaft bewertet die finanziellen Vermögenswerte und die finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert in der Bilanz. Gewinne und Verluste, die sich aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts ergeben, werden in der Gesamtergebnisrechnung für den Berichtszeitraum ausgewiesen, in dem sie entstanden sind.

Alle Aktiva und Passiva der Gesellschaft werden zum Zweck des Handels mit denselben gehalten.

Der Manager hat dem Janus Henderson USPC die Verantwortung für die regelmäßige Überprüfung und Genehmigung von Entscheidungen über die marktgerechte Bewertung von Wertpapieren auf Stufe 3 übertragen.

Die Tabellen zur Zeitwerthierarchie in den Abschlüssen der einzelnen Fonds zeigen die Positionen, für die das Janus Henderson USPC den beizulegenden Zeitwert ermittelt hat und die zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025 Stufe 3 zugeordnet wurden. Diese geschätzten beizulegenden Zeitwerte entsprechen möglicherweise nicht den Beträgen, die bei einem sofortigen Verkauf erzielt werden könnten bzw. die letztendlich erzielt werden.

Notierte Wertpapiere

Die an einer anerkannten Börse notierten oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden zum letzten an diesem geregelten Markt verfügbaren Marktkurs zum regulären Handelsschluss der New Yorker Börse („NYSE") am entsprechenden Geschäftstag (üblicherweise bis 16:00 Uhr, New Yorker Zeit, Montag bis Freitag) bewertet, oder, wenn dieser nicht verfügbar ist oder nach Ansicht der Verwaltungsstelle nicht dem Marktwert entspricht, zum letzten verfügbaren Marktkurs an der Börse des Primärmarktes. Sollten für bestimmte Vermögenswerte die zuletzt verfügbaren Kurse nach Meinung der Verwaltungsstelle nicht deren beizulegenden Zeitwert widerspiegeln oder sollten die Kurse nicht verfügbar sein, wird der Wert auf Basis des wahrscheinlichen Veräußerungswerts jener Vermögenswerte bei Börsenschluss der NYSE am entsprechenden Geschäftstag von der Verwaltungsstelle in Zusammenarbeit mit den Anlageberatern oder den entsprechenden Unteranlageberatern 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, bestimmen der Anlageverwalter bzw. die 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 des Berichtszeitraums zu erhaltene oder zu zahlende Schwankungsmarge wird in der Bilanz jeweils als Vermögenswert oder Verbindlichkeit ausgewiesen, Gewinne und Verluste aus einer Änderung des beizulegenden Zeitwerts der Terminkontrakte werden in der Gesamtergebnisrechnung für den Berichtszeitraum, in dem sie anfallen, ausgewiesen.

Optionen
Eine Option ist das Recht, einen zugrunde liegenden Vermögenswert oder ein Instrument (Basiswert genannt) zu einem festgelegten Preis (dem Ausübungspreis) innerhalb oder am Ende einer bestimmten Vertragsfrist zu kaufen oder zu verkaufen. Der Verkäufer (oder Zeichner) einer Option erhält vom Käufer eine Zahlung oder Prämie, die der Zeichner in jedem Fall behält, unabhängig davon, ob der Käufer seine Option nutzt (oder ausübt) oder nicht. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Verkaufsoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devise abgezogen. Die Prämie auf ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen hinzugezählt. Beim Kauf von unausgeübt abgelaufenen Optionen gezahlte Prämien werden als realisierte Verluste behandelt. Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Kaufoptionen wird bei der Bestimmung des realisierten Gewinns oder Verlusts zum Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers bzw. der zugrunde liegenden Devise hinzugezählt.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Die Prämie auf ausgeübte geschriebene Verkaufsoptionen wird von den Kosten der gekauften Wertpapiere oder Devisen abgezogen. Auf verkaufte unausgeübt abgelaufene Optionen erhaltene Prämien werden als realisierte Gewinne behandelt. Eine Kaufoption gibt dem Inhaber (Käufer) das Recht, den zugrunde liegenden Vermögenswert vom Verkäufer (Zeichner) der Option zu erwerben. Eine Verkaufsoption berechtigt den Inhaber, die zugrunde liegenden Vermögenswerte an den Zeichner der Option zu verkaufen. Optionen können an Börsen oder im Freiverkehr gehandelt und auf eine Vielzahl zugrunde liegender Vermögenswerte oder Instrumente ge- oder verkauft werden. Hierzu zählen beispielsweise Finanzindizes, einzelne Wertpapiere und andere derivative Instrumente wie Terminkontrakte, Devisen, Devisenterminkontrakte, strukturierte Anlagen (derivative Wertpapiere, die so konzipiert sind, dass sie die Merkmale eines oder mehrerer zugrunde liegender Wertpapiere in einem einzigen Wertpapier zusammenführen) und Optionen auf Zinsstrukturkurven. Für verkaufte Optionen auf Terminkontrakte gelten ähnliche Einschusserfordernisse wie für Terminkontrakte.

Optionen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert gehalten werden, werden täglich auf der Grundlage des vom Vertragspartner bereitgestellten Kurses an der Hauptbörse, an der die Option gehandelt wird, zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Optionskontrakten werden in dem Berichtszeitraum, in dem sie entstehen, in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Swaptions
Swaptions ähneln Optionen auf Wertpapiere, mit dem Unterschied, dass der Verkäufer bzw. Käufer der Swaption nicht das Recht auf den Kauf bzw. Verkauf eines Wertpapiers verkauft bzw. erwirbt, sondern das Recht, jederzeit vor Ablauf der Option in einen zuvor vereinbarten Swap-Vertrag einzutreten.

Beim Kauf und Verkauf von Swaptions trägt der Fonds das Marktrisiko einer nachteiligen Veränderung des Preises des zugrunde liegenden Swaps oder das Risiko, dass der Fonds aufgrund eines illiquiden Marktes nicht in der Lage ist, ein Glattstellungsgeschäft zu tätigen.

Die Ausübung einer geschriebenen Swaption könnte dazu führen, dass der Fonds einen Swap zu einem Preis kauft, der vom aktuellen Marktwert abweicht. Die Fonds tätigen Geschäfte mit außerbörslichen Swaptions. Bei der Glattstellung von Swaptions wird die Differenz zwischen der Prämie und dem gezahlten oder erhaltenen Betrag bzw. der volle Betrag der Prämie, wenn die Swaption wertlos verfällt, als Gewinn oder Verlust verbucht und in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Swaps
Ein Swap ist eine Vereinbarung, die zwei Parteien dazu verpflichtet, in bestimmten Zeitabständen eine Reihe von Cashflows auszutauschen. Diese beruhen auf bzw. berechnen sich auf der Grundlage von Veränderungen bestimmter Preise oder Zinssätze für einen bestimmten Betrag eines Basiswerts. Die Gesellschaft kann Swap-Vereinbarungen einsetzen, um ein Engagement bezüglich bestimmter Stammaktien einzugehen und/oder um ihre Portfolios gegen negative Veränderungen von Wertpapierkursen oder Zinssätzen zu „hedgen", d. h. abzusichern. Swap-Kontrakte der Gesellschaft werden in der Bilanz als Vermögenswert oder als Verbindlichkeit ausgewiesen. Realisierte Gewinne und Verluste der Swaps werden in der Gesamtergebnisrechnung unter dem Posten „Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten" ausgewiesen.

Bei Total Return Swaps handelt es sich um Verträge zwischen zwei Parteien, bei denen eine Partei Zahlungen auf Basis eines vorgegebenen, entweder festen oder variablen Zinssatzes vornimmt, während die andere Partei Zahlungen auf der Grundlage der Rendite eines Basiswerts vornimmt. Diese Rendite berücksichtigt sowohl die mit diesem Basiswert erwirtschafteten Erträge, als auch während des Zahlungszeitraums erzielte Kapitalgewinne. Das sich aus dem Kontrahenten- oder Kreditrisiko ergebende maximale Verlustrisiko der Gesellschaft aus Total Return Swaps beläuft sich auf den diskontierten Wert der Zahlungen, die während der Restlaufzeit des Vertrags vom Kontrahenten zu empfangen bzw. an diesen zu zahlen sind, sofern dieser Betrag positiv ist. Dieses Risiko wird durch eine Saldierungsvereinbarung zwischen der Gesellschaft und dem Kontrahenten sowie durch die Bereitstellung von Sicherheiten für die Gesellschaft zur Deckung des Engagements der Gesellschaft im Kontrahenten abgemildert. Total Return Swaps werden täglich vom unabhängigen Kursanbieter Markit 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 Markit 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 Markit 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 Markit bewertet. Alle gehaltenen CDS-Positionen werden zentral abgerechnet.

Einige Derivate werden möglicherweise zentral über das Clearinghaus einer zentralen Gegenpartei („CCP") abgerechnet. Eine CCP ist ein Finanzinstitut, das das Gegenparteiausfallrisiko zwischen Parteien einer Transaktion übernimmt und Clearing- und Abwicklungsdienstleistungen für Handelsgeschäfte in Fremdwährungen, Wertpapiere, Optionen und Derivatkontrakte bereitstellt. Bei zentral abgerechneten

Handelsgeschäften bewertet die CCP Kontrakt zum Marktpreis und verlangt Nachschusszahlungen bei Änderungen des Marktwerts. Details zum Engagement einzelner Fonds in der CCP finden Sie in den jeweiligen Aufstellungen der Portfolioanlagen.

Devisentermingeschäfte
Die Gesellschaft ist einschränkungslos zum Abschluss von drei verschiedenen Arten von Devisentermingeschäften befugt: zur Absicherung der Nicht-Basiswährungsklassen, zur Absicherung ausländischer Wertpapiere und zur Absicherung von Wertpapiergeschäften. Die nicht realisierte Wertsteigerung bzw. -minderung aus offenen Devisentermingeschäften wird berechnet, indem die Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Kurs und dem bei der Glattstellung des Kontrakts geltenden Kurs bestimmt wird. Die realisierten Gewinne oder Verluste beinhalten Nettogewinne oder Nettoverluste von Devisenterminkontrakten, die abgewickelt oder durch andere Kontrakte ausgeglichen wurden.

Bei der Absicherung von ausländischen Wertpapieren und Wertpapiergeschäften werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste dem jeweiligen Fonds zugeteilt. Bei der Absicherung von Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, werden die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste nur den jeweiligen Anteilsklassen zugeteilt.

Kredittranchen
Die Gesellschaft investiert in direkte Schuldtitel, bei denen es sich um Beteiligungen an Beträgen handelt, die von Unternehmen, öffentlichen Einrichtungen oder anderen Kreditnehmern an Kreditgeber oder Kreditgeberkonsortien geschuldet werden. Die Anlagen eines Fonds in Darlehen können in Form von Partizipationen an Darlehen oder gänzliche oder partielle Abtretungen von Darlehen Dritter vorgenommen werden. Bei einer Anlage in Kredittranchen hat ein Fonds das Recht, Kapital- und Zinszahlungen sowie sonstige fällige Gebühren ausschliesslich vom Darlehensgeber, der den Darlehensvertrag verkauft, und nur nach Erhalt von Zahlungen durch den Kreditgeber vom Kreditnehmer zu erhalten. Kredittranchen werden auf Grundlage der vom unabhängigen Kursanbieter Markit 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 zum Ende des Berichtszeitraums 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 Ende des Berichtszeitraums 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.

Allokationen zwischen Klassen
Die Erträge, Aufwendungen, Rückstellungen und Wertveränderungen eines Fonds werden zwischen den Klassen anhand eines Zuteilungsverhältnisses aufgeteilt, das dem Anteil entspricht, den jede Klasse nominell an dem Fonds hält. Außerdem werden klassenspezifische Bewegungen, wie z. B. Klassengebühren und Abgaben, nur auf die entsprechende Klasse angewandt. Zeichnungen, Rücknahmen und Gewinne oder Verluste aus der Absicherung von Anteilsklassen werden als klassenspezifische Posten verbucht.

Forderungen und Verbindlichkeiten
Forderungen und Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und in der Folge zu fortgeführten Anschaffungskosten unter Anwendung der Effektivzinsmethode bewertet.

Barmittel, Kontokorrentkredite und andere liquide Mittel
Zahlungsmittel, Kontokorrentkredite und sonstige liquide Mittel werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert, gegebenenfalls mit den entsprechenden aufgelaufenen Zinsen, bewertet und der Gesamtergebnisrechnung belastet.

Anlagegeschäfte und -erträge
Anlagegeschäfte werden zum Tag des Kaufs oder Verkaufs verbucht. Gewinne und Verluste aus Änderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte werden in der Gesamterfolgsrechnung im Berechnungszeitraum ihrer Entstehung ausgewiesen. Die Methode der gewichteten Durchschnittskosten wurde verwendet, um die realisierten Gewinne und Verluste beim Verkauf von Anlagen zu berechnen. 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.

Nachlässe
Wenn der Fonds in einen anderen Fonds investiert, darf der Fonds keine jährliche Verwaltungsgebühr in Bezug auf den Anteil seiner Vermögenswerte erheben, der in dem anderen Fonds angelegt wird. Die von einem Organismus für gemeinsame Anlagen, in den der Fonds investiert, erhobenen Verwaltungsgebühren (ohne Erfolgsgebühr), dürfen höchstens 2 % p. a. des Nettoinventarwerts des betreffenden Investmentfonds betragen. Etwaige Nachlässe auf die jährlichen Verwaltungsgebühren, die von den zugrunde liegenden Fonds

gewährt werden, werden periodengerecht abgegrenzt, sobald der Anspruch darauf gemäß der Behandlung der jährlichen Verwaltungsgebühr des zugrunde liegenden Fonds entsteht. Nachlässe werden, sofern vorhanden, in der Gesamtergebnisrechnung als Posten „Kostenrückerstattung“ ausgewiesen.

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 rückgebbarer Stammanteile
Ausschüttungen an Inhaber rückgebbarer Stammanteile werden in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesen, sobald sie ordnungsgemäss genehmigt wurden und nicht mehr im Ermessen der Gesellschaft liegen. An Inhaber rückgebbarer 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 Ertragselement, 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 Fixed Maturity Bond EUR 2027, des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 und des Janus Henderson Fixed Maturity Bond EUR 2029, deren Basiswährung der Euro (EUR) ist, verstehen sich alle im Abschluss aufgeführten Beträge in USD („Darstellungswährung“).

Zur Einbindung in den Konzernabschluss der Gesellschaft wird die Bilanz zu den in Erläuterung 11 angegebenen am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkursen umgerechnet, während die Gesamtergebnisrechnung und die Aufstellung der Veränderung des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens zum durchschnittlichen Wechselkurs während des Berichtszeitraums umgerechnet werden. Der sich ergebende nominelle Fremdwährungsgewinn bzw. -verlust aus der wiederholten Umrechnung des Nettoeröffnungsvermögens ist in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von rückgebbaren Stammanteilen zuzuschreibenden Nettovermögens ausgewiesen.

Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf den Wert des Nettovermögens, das den einzelnen Fonds zugeordnet ist.

Transaktionen und Salden

Die nicht auf die Basiswährung lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag geltenden Wechselkurs in die Basiswährung umgerechnet. Devisengeschäfte werden zu den an den Transaktionstagen geltenden Wechselkursen in die Basiswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisengeschäften werden in der Gesamtergebnisrechnung bei der Bestimmung des Ergebnisses für den Berichtszeitraum erfasst.

Saldierung von Finanzinstrumenten
Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden mit Ausweis des Nettobetrags in der Darstellung der Vermögenslage miteinander saldiert, wenn die Gesellschaft ein gesetzlich durchsetzbares Recht auf Aufrechnung der ausgewiesenen Beträge hat und die Absicht besteht, auf Nettobasis 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 Anteilklassen
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 Anteilklassen, 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 Verwaltung, das Marketing, den weltweiten Vertrieb, die Anlageverwaltung und damit verbundene Dienstleistungen für die Gesellschaft verantwortlich. JHIESA hat JHIIL und JHIUKL im Rahmen eines am 30. Oktober 2024 geschlossenen gemeinsamen Anlageverwaltungsvertrags zu Anlageberatern der Gesellschaft ernannt. JHIIL und JHIUKL wurden zu Anlageberatern und Vertriebsstellen der Gesellschaft ernannt. JHIIL und JHIUKL sind nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaften mit beschränkter Haftung und werden von der Financial Conduct Authority („FCA") im Vereinigten Königreich zugelassen und beaufsichtigt.

JHG ist der eigentliche Eigentümer von JHIUKL. Die Einzelheiten zu den für die Fonds bestellten Unteranlageberatern finden Sie in der Tabelle auf Seite 281.

JHISL ist eine in Singapur gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die von der Monetary Authority of Singapore beaufsichtigt wird.

JHIIL hält zum 30. Juni 2026 29.997 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2025: 29.997).

JHIUS ist als Anlageberater bei der US Securities and Exchange Commission registriert. JHIUS, der indirekte Eigentümer von JHIIL, steht im Eigentum der Janus Henderson Group Ltd („JHG"). JHIUS hält zum 30. Juni 2026 die verbleibenden 3 Zeichneranteile der Gesellschaft (31. Dezember 2025: 3).

Kapstream befindet sich letztlich im Eigentum der Janus Henderson Group Ltd.

Ian Dyble, Matteo Candolfini, Jane Challice und Robert Janssen sind leitende Angestellte der Janus Henderson Group Ltd und haben im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 auf ihren Anspruch auf ein Verwaltungsratshonorar verzichtet. Adele Spillane, Anne-Marie King und Carl O'Sullivan 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.

Mit Ausnahme ihres jeweiligen Anstellungsvertrags hat keines der Verwaltungsratsmitglieder einen Arbeits- oder Dienstleistungsvertrag mit der Gesellschaft abgeschlossen. Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats ist in Erläuterung 15 des Abschlusses näher dargestellt.

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vorschriften und Abschnitt 33 FRS 102 belief sich der Gesamtwert der Transaktionen zwischen JHIIL, JHIUKL (im Namen der Gesellschaft) und verbundenen Parteien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 jeweils auf Käufe im Wert von null USD (31. Dezember: null USD) und Verkäufe im Wert von null USD (31. Dezember: null USD). Die Gesamtanzahl der Transaktionen zwischen den verbundenen

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Parteien belief sich auf null Käufe (2025: null Käufe) und null Verkäufe (2025: null Verkäufe) von Wertpapieren.

JHIIL und JHIUKL haben die Verantwortung für die Erbringung von Anlageverwaltungs- und Beratungsdienste mit Ermessensbefugnis für das gesamte bzw. einen Teil des Fondsvermögens an die in der folgenden Tabelle aufgeführten Unteranlageberater übertragen:

Fonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Janus Henderson Balanced Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson US Forty Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson US Venture Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors (Singapore) Limited Janus Henderson Investors UK Limited[1]
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Kapstream Capital PTY
Janus Henderson Flexible Income Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors UK Limited[1]
Janus Henderson High Yield Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors UK Limited
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors UK Limited[1]
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors UK Limited[1]
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors UK Limited[1]
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors UK Limited[1]
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	Janus Henderson Investors International Limited Janus Henderson Investors UK Limited	Janus Henderson Investors US LLC Janus Henderson Investors UK Limited[1]

[1]Als Unteranlageberater von Janus Henderson Investors International Limited.

Die Gebühren der Unteranlageberater werden von den Anlageberatern gezahlt und weder die Gesellschaft noch der Manager entrichtet Gebühren direkt an sie.

Anlageverwaltungsgebühren

Die Anlageverwaltungsgebühren sind an den Manager zu zahlen, der diese an die Anlageberater („JHIIL“ und „JHIUKL“) weiterleitet. Diese haben Anspruch auf den Erhalt einer Anlageverwaltungsgebühr in Bezug auf die Anteile der aufgelegten Klassen A, B, E, F, G, H, I, S, T, Y, IA, YF und YI, die

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

für jeden Fonds täglich berechnet und monatlich rückwirkend gezahlt wird, wie in der nachstehenden Tabelle dargelegt.

Diese zeigt die maximalen Gebühren der Fonds, die während des Berichtszeitraums aufgelegt und aktiv sind bzw. waren.

	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds)									
Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	**Anteile der Klasse A**	**Anteile der Klasse B**	**Anteile der Klasse E**	**Anteile der Klasse F**	**Anteile der Klasse G**	**Anteile der Klasse H**	**Anteile der Klasse I**	**Anteile der Klasse S**	**Anteile der Klasse T**	**Anteile der Klasse Y**
Janus Henderson Balanced Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	1,00%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	0,90%	0,90%	0,90%	n. z.	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	0,80%
Janus Henderson US Forty Fund	1,25%	1,25%	1,25%	1,00%	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,25%	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	1,00%	1,50%	1,50%	n. z.	0,80%	0,80%	0,95%	0,95%	1,00%	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	1,50%	1,50%	1,50%	1,00%	0,80%	0,80%	1,50%	1,50%	1,50%	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	1,25%	1,25%	1,25%	1,00%	0,80%	0,80%	1,00%	1,00%	1,25%	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	0,65%	0,65%	0,65%	n. z.	0,30%	0,60%	0,55%	0,30%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,75%	0,75%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,55%	0,55%	1,00%	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	0,55%	1,00%	0,55%	n. z.	0,45%	0,55%	0,50%	0,60%	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,65%	0,65%	1,00%	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,00%	1,00%	1,00%	1,00%	0,60%	0,60%	0,70%	0,70%	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	0,50%	0,65%	0,65%	1,00%	0,50%	0,50 %	0,50 %	0,50 %	0,50%	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	0,50%	n. z.	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,20%	0,50%	0,35%	n. z.	n. z.	0,20%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,20%	0,50%	0,35%	n. z.	n. z.	0,20%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	0,50%	n. z.	0,50%	n. z.	n. z.	n. z.	0,35 %	n. z.	n. z.	n. z.

	Maximaler Jahres-Prozentsatz (des Nettoinventarwerts eines Fonds)		
Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	**Anteile der Klasse IA**	**Anteile der Klasse YF**	**Anteile der Klasse YI**
Janus Henderson Balanced Fund	1,00%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	n. z.	0,30%	0,30%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	n. z.	0,30%	0,30%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	n. z.	0,35 %	0,50%

Bei Anteilen der Klasse Z sind die Anlageberater berechtigt, eine Anlageverwaltungsgebühr zu erheben, die im Rahmen eines separaten, von den einzelnen Anlegern vor ihrer Erstzeichnung von Fondsanteilen der Klasse Z abzuschließenden (und aufrechtzuerhaltenden) Vertrags mit dem jeweiligen Anlageberater zu zahlen ist.

Anlegerbetreuungsgebühren

Eine Anlegerbetreuungsgebühr für Anteile der Klasse A ist aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von bis zu 0,75 % p. a. (bis zu 0,60 % für den Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund, bis zu 0,50 % für den Janus Henderson Multi-Sector Income Fund, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027 und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028, bis zu 0,40 % für den Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029, bis zu 0,25 % für den Janus Henderson Global Short Duration Income Fund und den Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund und bis zu 0,20 % für den

Janus Henderson US Short Duration Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der Anteilen der Klasse A zugeschrieben wird, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse B aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (0,50 % für den Janus Henderson US Short Duration Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse B zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Aus dem Vermögen jedes Fonds ist für Anteile der Klasse E eine Anlegerbetreuungsgebühr zu zahlen, die für die Equity & Allocation Fonds und die Alternativen Investmentfonds jeweils bis zu 1,25 % und für die Rentenfonds jeweils bis zu 1,00 % p. a. des der Anteilsklasse E zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des jeweiligen Fonds beträgt. Davon ausgenommen ist der Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029, bei dem der Satz bis zu 0,50 % p. a. beträgt.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse T aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,75 % p. a. (bis zu 0,20 % für den Janus Henderson US Short Duration Bond Fund) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse T zuzuschreiben ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse Y aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von 0,40 % p. a. des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse Y zuzurechnen ist, zu zahlen.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist in Bezug auf Anteile der Klasse YI aus den Vermögenswerten jedes Fonds zu einem Satz von bis zu 0,45 % p. a. (bis zu 0,20 % für den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028) des tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds, der den Anteilen der Klasse YI zuzurechnen ist, zu zahlen.

Für Anteile der Klassen I, IA, S, G, H, F und Z fallen keine Anlegerbetreuungsgebühren an.

Eine Anlegerbetreuungsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

Vertriebsgebühren
Aus dem Vermögen jedes Fonds ist für Anteile der Klassen B und T eine Vertriebsgebühr zu zahlen, deren Satz bis zu 1,00 % p. a. des jeder Anteilsklasse zuzurechnenden tagesdurchschnittlichen Nettoinventarwerts des Fonds beträgt.

Eine Vertriebsgebühr ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder sie wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt.

Die für die Anlageverwaltung, die Anlegerbetreuung und den Vertrieb berechneten Gebühren werden in der Gesamtergebnisrechnung als gesonderte Posten ausgewiesen.

Aufwandsgrenzen der Fonds
Die Anlageberater haben 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 die Anlageberater zu entrichtenden Anlageverwaltungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen nicht überschreiten. Der Manager hat Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen und Spesen, die ihm und den Anlageberatern gegebenenfalls entstehen, durch die Gesellschaft.

Rücknahmeabschlag
Bei der Rücknahme von Anteilen der Klassen B und T wird eine bedingt aufgeschobene Verkaufsgebühr (CDSC) bzw. ein Rücknahmeabschlag fällig, falls die Anteile binnen drei bzw. vier Jahren ab Erwerb zurückgegeben werden. Jeder derartige eingezogene Rücknahmeabschlag ist an den Manager zur Weiterleitung an die jeweilige Hauptvertriebsstelle zu zahlen oder er wird vom Manager einbehalten, wenn dieser in seiner Funktion als Hauptvertriebsstelle handelt. Der Betrag des Abschlags richtet sich danach, wie viele Jahre seit Erwerb der Anteile bis zur Rücknahme dieser Anteile vergangen sind.

4. Besteuerung

Der Verwaltungsrat wurde davon in Kenntnis gesetzt, dass die Gesellschaft nach derzeitigem irischem Recht und derzeitiger irischer Praxis als Anlageunternehmen im Sinne von Section 739B des irischen Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner jeweiligen Fassung) gilt. Auf dieser Grundlage unterliegt die Gesellschaft im Hinblick auf ihre Einkünfte und Gewinne im Allgemeinen keiner Steuerpflicht in Irland.

Im Falle einer steuerpflichtigen Transaktion innerhalb der Gesellschaft kann jedoch eine Steuerpflicht entstehen. Ein steuerpflichtiges Ereignis umfasst jede Ausschüttungszahlung an Anteilinhaber sowie die Einlösung, den Rückkauf, die Rücknahme, Annullierung oder Übertragung von Anteilen und jegliche für irische Steuerzwecke angenommene Veräusserung von Anteilen gemäss der Beschreibung im Verkaufsprospekt der Gesellschaft.

Eine Steuerpflicht in Irland besteht nicht bei steuerpflichtigen Ereignissen, bei denen:

(a) ein Anteilinhaber, der die bei der Gesellschaft aufliegenden, diesbezüglich erforderlichen gesetzlichen Erklärungen unterzeichnet hat, nicht in Irland ansässig ist und seinen Wohnsitz zum Zeitpunkt des Steuertatbestandes gewöhnlich nicht in Irland hat oder die Gesellschaft bei Nichtvorliegen entsprechender Erklärungen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) zur Leistung von Bruttozahlungen ermächtigt wurde; und

(b) ein Anteilinhaber im Sinne der Beschreibung im Verkaufsprospekt ein steuerbefreiter in Irland ansässiger Anleger ist und der Gesellschaft die diesbezüglich erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen vorgelegt hat.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Falls die Gesellschaft aufgrund eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss, ist die Gesellschaft dazu berechtigt, von der durch das steuerpflichtige Ereignis ausgelösten Zahlung einen Betrag abzuziehen, der der entsprechenden Steuer entspricht und/oder, wo zutreffend, jene Anzahl von Anteilen zurückzukaufen und zu löschen, die vom Anteilinhaber gehalten werden und erforderlich sind, um die Steuerschuld zu erfüllen. Der entsprechende Anteilinhaber wird die Gesellschaft von Verlusten schad- und klaglos halten, die der Gesellschaft dadurch entstehen, dass sie beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses Steuern abführen muss.

(Gegebenenfalls) erzielte Dividenden, Zinsen und Kapitalgewinne aus Anlagen der Gesellschaft können in dem Land, in dem die Anlageerträge/Gewinne erzielt werden, Quellensteuern unterliegen. Die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber haben möglicherweise keinen Anspruch auf Erstattung dieser Steuern.

5. Bareinschüsse und Sicherheiten

Sämtliche Barmittelbestände und Überziehungskredite für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025, mit Ausnahme von Bareinschüssen und als Sicherheiten gehaltenen Barmitteln, wurden von der Verwahrstelle gehalten. Die nachstehenden Tabellen zeigen die Bareinschüsse und die als Barsicherheiten und unbare Sicherheiten für Finanzderivate wie Futures, Optionen und Swaps gehaltenen Barmittel und die jeweiligen Gegenparteien für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 bzw. das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025.

Zum 30. Juni 2026

Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Balanced Fund	Citigroup	–	(630.000)	–	TBA
Janus Henderson Balanced Fund	Citigroup	4.214.077	–	–	CCP
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	(10.269.548)	20.000.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Balanced Fund	Morgan Stanley	–	(600.000)	–	TBA
Janus Henderson Balanced Fund	Wells Fargo	–	(1.430.000)	–	TBA
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	BNP Paribas	–	(238)	–	OTC
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	207.062	1.045.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	–	110.000	–	OTC
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Citigroup	41.489	–	–	CCP
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Goldman Sachs	(75.197)	220.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson US Venture Fund	Bank of America	–	260.000	–	OTC
Janus Henderson US Venture Fund	Goldman Sachs	–	280.000	–	OTC
Janus Henderson US Venture Fund	Morgan Stanley	–	260.000	–	OTC
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	Citigroup	(956)	–	–	CCP
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	Goldman Sachs	45.234	380.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	Citigroup	13.773	–	–	CCP
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	27.743	230.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Citigroup	1.466.984	–	–	CCP

Zum 30. Juni 2026

Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	(2.049.226)	3.480.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Citigroup	78.104	–	–	CCP
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Goldman Sachs	(103.238)	500.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Citigroup	2.219.004	–	–	CCP
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	16.833	620.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	–	(270.000)	–	TBA
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	4.109.282	–	–	CCP
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	(912.803)	2.409.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	–	50.000	–	TBA
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Merrill Lynch	–	(276.349)	–	TBA
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Morgan Stanley	–	(280.000)	–	TBA
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Well Fargo	–	(440.000)	–	TBA
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	Citigroup	274.706	–	–	CCP
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	Goldman Sachs	29.497	420.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Citigroup	203.690	–	–	CCP
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Goldman Sachs	5.504	12.551	–	Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2026

Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse EUR	Barsicherheiten EUR	Unbare Sicherheiten EUR	Besicherte Position
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Citigroup	(156.821)	–	–	CCP
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Goldman Sachs	22.182	–	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	Citigroup	2.266.975	–	–	CCP
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	Goldman Sachs	78.580	–	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	Citigroup	(2.677.367)	–	–	CCP
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	Goldman Sachs	(1.893)	130.000	–	Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2025

Fonds	Kontrahent	Bareinschüsse USD	Barsicherheiten USD	Unbare Sicherheiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	–	–	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	BNP Paribas	–	170.000	–	OTC
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	–	110.000	–	OTC
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Goldman Sachs	(67.504)	1.115.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Goldman Sachs	34.139	220.000	–	Terminkontrakte

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2025					
Fonds	Kontrahent	Barein-schüsse USD	Barsicher-heiten USD	Unbare Sicher-heiten USD	Besicherte Position
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	Citigroup	–	–	–	CCP
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	Goldman Sachs	–	–	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	Citigroup	75.719	–	–	CCP
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	Goldman Sachs	16.514	230.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	751.192	3.060.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Citigroup	351.864	–	–	CCP
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	Goldman Sachs	113.052	500.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson High Yield Fund	Citigroup	(278)	–	–	CCP
Janus Henderson High Yield Fund	Goldman Sachs	(53.361)	570.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup	(562)	–	–	CCP
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	67.734	849.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	Goldman Sachs	(49.040)	420.000	–	Terminkontrakte
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Citigroup	132.259	–	–	CCP
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Goldman Sachs	10.251	12.551	–	Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2025					
Fonds	Kontrahent	Barein-schüsse EUR	Barsicher-heiten EUR	Unbare Sicher-heiten EUR	Besicherte Position
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	Citigroup	112.298	–	–	CCP
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	Citigroup	–	–	–	CCP
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	Goldman Sachs	–	–	–	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 hat, die Sicherheit zu verkaufen oder weiter zu verpfänden, klassifiziert ein Fonds den entsprechenden Vermögenswert getrennt von seinen übrigen Vermögenswerten und identifiziert ihn als verpfändete Sicherheit. Wenn die Partei, der die Sicherheit gewährt wurde, kein Recht auf Verkauf oder Weiterverpfändung hat, werden die Sicherheiten in den Erläuterungen zum Abschluss angegeben.

6. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Für Credit Default Swaps, bei denen die Gesellschaft eine Absicherung verkauft, stellt der Nominalbetrag des Credit Default Swap-Kontrakts, für den die Absicherung verkauft wurde, die maximale Auszahlung dar. Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 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 Gesamtergebnisrechnung 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.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2026 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamt-marktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	Barclays Bank Plc	USD	197.847.787	2.448	Aktien
Janus Henderson Balanced Fund	Barclays Bank Plc	USD	–	205.965.057	Staatsanleihen
Janus Henderson Balanced Fund	Goldman Sachs	USD	46.659.958	49.116.375	Staatsanleihen
			244.507.745	**255.083.880**	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Barclays Bank Plc	USD	179.339.526	101.293	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Barclays Bank Plc	USD	–	184.546.614	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	47.684.000	53.352.983	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	–	25.375	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	30.382.248	33.441.335	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	–	372.318	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	JPMorgan	USD	–	305.226	Geldmarkt
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	10.641.919	11.097.002	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	–	247.365	Geldmarkt
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	13.842.736	7.938.941	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	–	5.286.078	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	–	2.248.024	Geldmarkt
			281.890.429	**298.962.554**	
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	4.214.919	4.716.015	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	–	2.243	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	JPMorgan	USD	431.869	475.352	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	JPMorgan	USD	–	5.292	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	JPMorgan	USD	–	4.339	Geldmarkt
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	14.855.504	15.841.523	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	–	1.270.203	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	–	134.069	Geldmarkt
			19.502.292	**22.449.036**	
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	UBS AG	USD	91.862	67.002	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	UBS AG	USD	–	31.059	Geldmarkt
			91.862	**98.061**	
Janus Henderson US Forty Fund	Merrill Lynch	USD	1.357.028	1.415.059	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	Merrill Lynch	USD	–	31.543	Geldmarkt
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	32.386.377	34.535.990	Aktien
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	–	2.769.159	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	–	292.283	Geldmarkt
			33.743.405	**39.044.034**	
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	3.145.586	3.519.554	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	–	1.674	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	350.115	385.367	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	–	4.290	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	JPMorgan	USD	–	3.517	Geldmarkt
Janus Henderson US Venture Fund	Merrill Lynch	USD	899.433	937.896	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	Merrill Lynch	USD	–	20.907	Geldmarkt
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	2.170.703	975.362	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	914.046	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	516.256	Geldmarkt
			6.565.837	**7.278.869**	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	133.154	148.984	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	HSBC Bank plc	USD	–	71	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	JPMorgan	USD	2.659.197	620.326	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	JPMorgan	USD	–	2.116.074	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	JPMorgan	USD	–	136.101	Geldmarkt
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Merrill Lynch	USD	4.593.335	4.798.628	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Merrill Lynch	USD	–	99.818	Geldmarkt
			7.385.686	**7.920.002**	
Janus Henderson Flexible Income Fund	UBS AG	USD	722.482	548.682	Aktien
Janus Henderson Flexible Income Fund	UBS AG	USD	–	195.671	Staatsanleihen
Janus Henderson Flexible Income Fund	UBS AG	USD	–	74.952	Geldmarkt
			722.482	**819.305**	
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	UBS AG	USD	1.566.062	1.142.265	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	UBS AG	USD	–	529.486	Geldmarkt
			1.566.062	**1.671.751**	

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamt-marktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson High Yield Fund	HSBC Bank plc	USD	313.005	350.218	Aktien
Janus Henderson High Yield Fund	HSBC Bank plc	USD	–	167	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	Merrill Lynch	USD	358.654	378.769	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	2.407.369	2.567.154	Aktien
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	–	205.839	Staatsanleihen
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	–	21.726	Geldmarkt
			3.079.028	**3.523.873**	
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	2.156.454	1.531.698	Staatsanleihen
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	–	737.879	Geldmarkt
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	HSBC Bank plc	USD	562.413	590.671	Staatsanleihen
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Merrill Lynch	USD	4.525.342	4.779.137	Staatsanleihen
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	UBS AG	USD	5.323.635	2.185.046	Aktien
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	UBS AG	USD	–	2.736.444	Staatsanleihen
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	UBS AG	USD	–	930.088	Geldmarkt
			12.567.844	**13.490.963**	
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	Goldman Sachs	USD	5.464.467	5.752.144	Staatsanleihen
			5.464.467	**5.752.144**	

Zum 30. Juni 2025 gestaltete sich der Marktwert der verliehenen Wertpapiere wie folgt:

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamt-marktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson Balanced Fund	Barclays Bank Plc	USD	343.048.294	1.290.593	Aktien
Janus Henderson Balanced Fund	Barclays Bank Plc	USD	–	349.213.473	Staatsanleihen
Janus Henderson Balanced Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	1.006.488	827.167	Staatsanleihen
Janus Henderson Balanced Fund	Citigroup Global Markets Ltd.	USD	–	245.754	Geldmarkt
Janus Henderson Balanced Fund	JPMorgan	USD	289.932.986	31.881.137	Aktien
Janus Henderson Balanced Fund	JPMorgan	USD	–	174.087.309	Staatsanleihen
Janus Henderson Balanced Fund	JPMorgan	USD	–	101.066.417	Geldmarkt
Janus Henderson Balanced Fund	UBS AG	USD	3.782.995	4.215.307	Aktien
			637.770.763	**662.827.157**	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Barclays Bank Plc	USD	169.735.417	1.459.663	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Barclays Bank Plc	USD	–	172.009.274	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	2.498.341	2.020.420	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	HSBC Bank plc	USD	–	723.546	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	Merrill Lynch	USD	11.299.923	12.061.675	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	24.941.958	1.402.353	Aktien
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	–	24.804.472	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	UBS AG	USD	–	429.124	Geldmarkt
			208.475.639	**214.910.527**	
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	2.119.404	1.713.972	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	HSBC Bank plc	USD	–	613.802	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	12.245.042	8.466.987	Aktien
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	–	4.844.241	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	UBS AG	USD	–	231.127	Geldmarkt
			14.364.446	**15.870.129**	
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	Merrill Lynch	USD	352.753	376.532	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	UBS AG	USD	1.004.702	1.015.594	Aktien
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	UBS AG	USD	–	96.064	Staatsanleihen
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	UBS AG	USD	–	1.662	Geldmarkt
			1.357.455	**1.489.852**	
Janus Henderson US Forty Fund	HSBC Bank plc	USD	71.215	57.592	Aktien
Janus Henderson US Forty Fund	HSBC Bank plc	USD	–	20.625	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	Merrill Lynch	USD	1.258.103	1.342.915	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	6.973.602	4.446.840	Aktien
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	–	3.109.819	Staatsanleihen
Janus Henderson US Forty Fund	UBS AG	USD	–	148.375	Geldmarkt
			8.302.920	**9.126.166**	

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Fonds	Kontrahent	Währung	Gesamt-marktwert der verliehenen Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten	Art der Sicherheit
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	493.795	399.334	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	HSBC Bank plc	USD	–	143.008	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	Merrill Lynch	USD	1.314.140	1.402.729	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	4.213.930	1.436.075	Aktien
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	3.057.622	Staatsanleihen
Janus Henderson US Venture Fund	UBS AG	USD	–	92.711	Geldmarkt
			6.021.865	**6.531.479**	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	JPMorgan	USD	1.760.783	28.030	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	JPMorgan	USD	–	1.776.911	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	JPMorgan	USD	–	65.440	Geldmarkt
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	Merrill Lynch	USD	518.802	553.775	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	4.902.737	2.250.371	Aktien
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	–	3.019.631	Staatsanleihen
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	UBS AG	USD	–	52.240	Geldmarkt
			7.182.322	**7.746.398**	
Janus Henderson Flexible Income Fund	UBS AG	USD	4.128.988	4.506.944	Aktien
Janus Henderson Flexible Income Fund	UBS AG	USD	–	84.056	Staatsanleihen
Janus Henderson Flexible Income Fund	UBS AG	USD	–	1.454	Geldmarkt
			4.128.988	**4.592.454**	
Janus Henderson High Yield Fund	UBS AG	USD	17.375.491	19.361.119	Aktien
			17.375.491	**19.361.119**	
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	JPMorgan	USD	8.834.032	971.393	Aktien
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	JPMorgan	USD	–	5.304.305	Staatsanleihen
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	JPMorgan	USD	–	3.079.415	Geldmarkt
			8.834.032	**9.355.113**	
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Merrill Lynch	USD	254.015	251.043	Staatsanleihen
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	Merrill Lynch	USD	–	20.813	Geldmarkt
			254.015	**271.856**	
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	JPMorgan	EUR	3.312.460	946.174	Aktien
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	JPMorgan	EUR	–	2.496.059	Staatsanleihen
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	JPMorgan	EUR	–	96.768	Geldmarkt
			3.312.460	**3.539.001**	

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wert-papierleihgeschäften	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren[1]	Vom Fonds einbe-haltene Nettoerträge aus Wertpapierleih-geschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	343.727	39.482	304.245
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	601.681	42.561	559.120
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	19.712	2.616	17.096
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	424	24	400
Janus Henderson US Forty Fund	USD	10.291	706	9.585
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	4.948	–	4.948
Janus Henderson US Venture Fund	USD	15.949	1.192	14.757
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	16.289	1.376	14.913
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	7.215	453	6.762
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	1.294	273	1.021
Janus Henderson High Yield Fund	USD	49.155	6.981	42.174
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	26.890	4.171	22.719
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	USD	2.975	86	2.889
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	USD	207	7	200
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	EUR	43	10	33
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	EUR	1.395	103	1.292

[1]Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 gestalteten sich die Gesamtnettoerträge aus der Wertpapierleihe wie folgt:

	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren[1]	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften
Janus Henderson Balanced Fund	USD	49.434	18.785	30.649
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	465.353	169.736	295.617
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	2.432	908	1.524
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	132	50	82
Janus Henderson US Forty Fund	USD	5.347	2.032	3.315
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	9.551	3.630	5.921
Janus Henderson US Venture Fund	USD	6.511	2.294	4.217
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	15.010	1.261	13.749
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	6.750	2.565	4.185
Janus Henderson High Yield Fund	USD	1.975	751	1.224
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	USD	325	124	201
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	USD	14	6	8
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	EUR	158	13	145
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	EUR	264	10	254

[1]Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren beinhalten neben der Wertpapierleihgebühr in Höhe von 8 % auch die Quellensteuer.

8. Soft-Commission-Vereinbarungen

Die Anlageberater und gegebenenfalls die Unteranlageberater nutzen interne und externe Investmentanalysen, um fundierte Entscheidungen zu treffen.

Die Anlageberater und ggf. die Unteranlageberater zahlen für Investment-Research aus ihren eigenen Mitteln.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 bestanden keine Soft-Commission-Vereinbarungen.

9. Gegenseitige Haftung

Die Fonds der Gesellschaft haften getrennt. Dadurch wird gewährleistet, dass die Verbindlichkeiten eines Fonds ausschliesslich von diesem getragen und nicht aus dem Vermögen eines anderen Fonds befriedigt werden können. Unbeschadet des Vorstehenden besteht keine Zusicherung, dass, sollte bei Gerichten in anderen Gerichtsbarkeiten Klage gegen die Gesellschaft erhoben werden, die gesonderte Art der Fonds notwendigerweise aufrechterhalten wird. Ferner können, unabhängig von einer nicht bestehenden gegenseitigen Haftung der Fonds, Klageverfahren in Bezug auf einen einzelnen Fonds auch die Gesellschaft insgesamt betreffen und somit Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit aller Fonds haben.

10. Effizientes Portfoliomanagement

Die Gesellschaft kann zum Zweck eines effizienten Portfolio-Managements Derivatkontrakte und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) einsetzen. Effizientes Portfoliomanagement bezeichnet Anlageentscheidungen unter Beteiligung von Transaktionen, die für ein oder mehrere der folgenden spezifischen Ziele vorgenommen werden: Risikoverringerung, Kostenreduzierung oder die Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals bzw. Einkommens für die Fonds mit einem angemessenen Risikoniveau bei entsprechender Berücksichtigung des Risikoprofils der Fonds. Zulässige Transaktionen für ein effizientes Portfolio-Management sind Transaktionen mit Derivatkontrakten, die an geregelten, regelmässig betriebenen Märkten gehandelt werden, oder OTC-Vereinbarungen mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf diese Art von Transaktionen spezialisiert sind.

Während des Berichtszeitraums wurden Devisenterminkontrakte, Futures, Optionen, Swaps-Transaktionen und Wertpapierleihgeschäfte für den Zweck eines effizienten Portfoliomanagements zur Absicherung von Währungs- und Marktrisiken und/oder zu Anlagezwecken eingesetzt. Nähere Einzelheiten zu allen zum Ende des Berichtszeitraums offenen Transaktionen sind in den Aufstellungen der Portfolioanlagen angegeben.

Die Fonds setzten im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 und im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025 keine Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement ein, die Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte beinhalteten.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

11. Wechselkurse

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden folgende Wechselkurse verwendet, um die nicht auf USD lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Portfolio umzurechnen:

	Zum 30. Juni 2026	Zum 31. Dezember 2025
AUD	1,4444	1,4985
BRL	–	5,4798
CAD	1,4183	1,3726
CHF	0,8080	0,7921
CNH	6,7908	6,9758
CNY	6,7854	6,9882
DKK	6,5417	6,3557
EUR	0,8752	0,8509
GBP	0,7539	0,7419
HKD	7,8429	7,7827
INR	94,6588	89,8794
JPY	162,5950	156,6400
KRW	1.549,3000	1.440,5500
NOK	–	10,0800
NZD	1,7607	1,7369
SEK	9,6964	9,2065
SGD	1,2938	1,2854
TWD	31,8565	31,4205

Zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 wurden folgende Wechselkurse benutzt, um die nicht auf EUR lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027, des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 und des Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 umzurechnen:

	Zum 30. Juni 2026	Zum 31. Dezember 2025
GBP	0,8614	0,8718
USD	1,1426	1,1752

Zur Umrechnung von auf andere Währungen als den USD lautenden Erträgen und Aufwendungen werden die folgenden durchschnittlichen Wechselkurse verwendet:

	Zum 30. Juni 2026	Zum 30. Juni 2025
EUR	1,1663	0,9147

12. Transaktionskosten

Die folgende Tabelle zeigt die Transaktionskosten für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2026 und zum 30. Juni 2025:

Fondsname	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026		Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025	
Janus Henderson Balanced Fund	USD	321.502	USD	181.919
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	USD	2.923	USD	5.568
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	USD	434.955	USD	425.819
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	USD	169.152	USD	48.310
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	USD	1.377	USD	1.378
Janus Henderson US Forty Fund	USD	40.079	USD	37.574
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	USD	18.406	USD	31.430
Janus Henderson US Venture Fund	USD	11.738	USD	13.968
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	USD	62.453	USD	51.095
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	USD	2.206	USD	4.651
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	USD	1.911	USD	1.627
Janus Henderson Flexible Income Fund	USD	13.750	USD	12.367
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	USD	4.969	USD	4.890
Janus Henderson High Yield Fund	USD	12.234	USD	11.359
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	USD	18.451	USD	10.219
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	USD	1.628	USD	1.984
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	USD	32	USD	38
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	EUR	64		–
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	EUR	857		–
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	EUR	209		–

Für den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027, den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028 und den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 fielen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 keine Transaktionskosten an.

Direkte Transaktionskosten in Bezug auf Anleihen und Organismen für gemeinsame Anlagen sind nicht wie bei anderen Finanzinstrumenten separat identifizierbar, da die Kosten in den Handelsspread eingehen und daher in den Kauf- und Verkaufspreisen der Transaktion enthalten sind.

Transaktionskosten, die beim Kauf oder Verkauf von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Kapitalanlagen anfallen, werden in der Periode, in der sie entstehen,

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

in der Gesamtergebnisrechnung unter „Netto(verlust)/-gewinn aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ erfasst.

13. Ausschüttungspolitik

Die Gesellschaft nimmt Dividendenerklärungen oder Dividendenzahlungen gemäß der Ausschüttungspolitik jeder Anteilsklasse vor.

Da für die vorstehenden Anteilsklassen ein Einkommensausgleich durchgeführt wird, umfassen die Ausschüttungen dieser Anteilsklassen einen Einkommensausgleichsbetrag. Dieser Betrag entspricht dem Einkommensausgleich, der im Nettoinventarwert der Anteile dieser Klassen eingeschlossen ist.

Einzelheiten zu der für die jeweiligen Anteilsklassen geltenden Ausschüttungspolitik entnehmen Sie bitte den Seiten 306 bis 307.

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
Die Anlageberater sind für das laufende Risikomanagement der Gesellschaft zuständig. Die 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. Die Anlageberater erstatten 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 von den Anlageberatern 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 der Anlageberater eingebunden. Die Anlageberater verfügen 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.

Die Anlageberater haben die 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. Die Einzelheiten zu den für die Fonds bestellten Unteranlageberatern finden Sie in Erläuterung 3 auf Seite 280.

1. Janus Henderson Investors US LLC („JHIUS“), Janus Henderson Investors (Singapore) Limited („JHISL“) und Janus Henderson Investors UK Limited („JHIUKL“)

JHIUS und JHISL gehen in der Regel beim Aufbau eines Portfolios von einem Bottom-up-Ansatz aus. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen. Diese Fonds, die mit Ausnahme des Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund zu den Equity und Allocation Fonds und den Alternativen Rentenfonds gehören, verfolgen eine Anlagestrategie, die Unternehmen vorwiegend anhand ihrer qualitativen und quantitativen Fundamentaldaten auswählt. Die Portfolios von Investmentfonds, die die Fundamentaldaten betonen, werden durch die Auswahl einzelner Aktien aufgebaut, die mit intensivem internem Research über die jeweiligen Unternehmen identifiziert werden. Diese Anlagemethode wird in der Regel als Stockpicking oder Bottom-Up-Ansatz bezeichnet. Das Research legt den Schwerpunkt z. B. auf Bereiche wie die Unternehmensleitung, die Finanzlage, die Wettbewerbsstärken und -schwächen, das projizierte Gewinnwachstum und verschiedene andere Kennzahlen. Diese Vorgehensweise stützt sich auf die Ansicht, dass manche Unternehmen künftig ein besonders großes Wertentwicklungspotenzial für die Anleger zeigen können, eine bessere Aussicht haben, als ihre Mitbewerber und daher auch unter schwierigen Branchen- und wirtschaftlichen Umständen hervorragende Ergebnisse liefern werden. Ziel einer solchen fundamentaldatenbasierten Anlagestrategie ist es, derartige Unternehmen zu finden und in diese zu investieren.

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. Kapstream Capital PTY Limited („Kapstream“)

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.

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.

Marktrisiko
Zu diesem Risiko gehören drei Arten von Risiken – das Marktpreisrisiko, das Fremdwährungsrisiko und das Zinsrisiko.

Marktpreisrisiko
Das Marktpreisrisiko entsteht hauptsächlich aus Unsicherheiten bezüglich der künftigen Preise von gehaltenen Finanzinstrumenten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte eingestuft werden. Das Risiko stellt den potenziellen Verlust dar, den die Gesellschaft bei Kursschwankungen der gehaltenen Positionen erleiden kann. Der Wert der Anteile eines Fonds und die diesbezüglichen Erträge können steigen oder fallen, da der beizulegende Zeitwert der Wertpapiere, in die der Fonds anlegt, schwanken kann. Jeder Fonds versucht, ein diversifiziertes Portfolio zu unterhalten, aber bestimmte Fonds können weniger diversifiziert sein, was zu einer höheren Konzentration von Anlagen führt und das Risiko erhöht, dass der Fonds einen verhältnismässig stärkeren Verlust erleidet, wenn eine bestimmte Anlage an Wert verliert. Die Anlagekonzentrationen innerhalb der Portfolios der einzelnen Fonds sind in der Aufstellung der Portfolioanlagen angegeben. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Fonds ihr Anlageziel erreichen werden. Einige Unteranlageberater können ein Bottom-Up-Konzept zum Portfolioaufbau anwenden. Dies bedeutet, dass sie versuchen, einzelne Gesellschaften mit Ertragssteigerungspotenzial, das vom Markt insgesamt noch nicht erkannt wurde, auszumachen.

Währungsrisiko
Jeder dieser Fonds kann einen Teil seines Nettovermögens in Wertpapieren anlegen, die nicht auf die Basiswährung lauten. Der Wert eines Fremdwährungsvermögenswerts oder einer Fremdwährungsverbindlichkeit wird, solange er/sie sich in den Beständen eines Fonds befindet, vom Wert der Landeswährung im Vergleich zur Basiswährung des Fonds abhängen. Die Gesellschaft wird zwar versuchen, sich gegen das Währungsrisiko der Anteilsklassen, die nicht auf die Basiswährung lauten, abzusichern, es kann jedoch nicht garantiert werden, dass der Wert dieser Anteilsklassen nicht gegebenenfalls durch den Wert dieser Währungen im Verhältnis zur Basiswährung des Fonds beeinflusst wird.

Die Anlageberater haben 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, setzen die 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 Flexible Income Fund, der Janus Henderson US Balanced 2026 Fund und der Janus Henderson US Short Duration Bond Fund waren zum 30. Juni 2026 und zum 31. Dezember 2025 teilweise, aber unwesentlich in anderen Währungen als ihrer jeweiligen Basiswährung engagiert.

Zinsrisiko
Bei den Rentenfonds (und den schuld- oder zinstragenden Beständen in den Equity & Allocation Fonds und dem Global Real Estate Equity Income 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. Kurzfristigere 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 zinssensitiven Portfolios quantifizieren die Risikomessungs-Tools des Anlageberaters das Zins-, Zinskurven- und

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Sektorrisiko gegenüber dem jeweiligen Vergleichsindex. Die Fonds können zur Verwaltung des Zinsrisikos Zinsswaps sowie swapbezogene Produkte verwenden. Die Risikomanagementgruppe der Anlageberater erstellt außerdem Berichte über den Tracking Error und Szenarioanalysen. In diesen Berichten sind die beabsichtigten und unbeabsichtigten Risiken gegenüber der jeweiligen Benchmark quantifiziert, sodass die Unteranlageberater die Portfolios auf der Grundlage ihres Anlageausblicks optimal strukturieren können.

Die grundlegende Anlagephilosophie des Anlageberaters für die Kreditportfolios besteht darin, durch umfassenden fundamentalen Research Wert zu schöpfen. Die Anlageberater haben ein eigenes System entwickelt, das Relative Value, Quantitative-Default-Analyse, Risikomanagement und Attribution für das Kreditportfolio auf einer Plattform vereint. Mit diesem System können die 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 der Anlageberater.

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. Die Anlageberater führen 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 von den Anlageberatern täglich überwacht, und jegliche Überziehung erfolgt auf kurzfristiger Basis. Überschüssige Barmittel und Barmitteläquivalente werden zu kurzfristigen Zinsen angelegt.

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft möglicherweise nicht in der Lage ist, ausreichende Barressourcen zu generieren, um ihren Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen, bzw. dass sie hierzu nur unter stark nachteiligen Bedingungen in der Lage ist. Die Gesellschaft ist täglichen Barrücknahmen rückgebbarer Stammanteile ausgesetzt. Jeder Fonds legt daher den Grossteil seines Vermögens in Anlagen an, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und kurzfristig veräussert werden können. Nur ein beschränkter Anteil des Vermögens wird in Anlagen investiert, die nicht aktiv an einer aufgeführten Börse gehandelt werden. Börsennotierte Wertpapiere eines Fonds werden als kurzfristig veräusserbar angesehen, da sie an einer geregelten Börse notiert sind. Die Anlageberater können gegebenenfalls Derivate und Schuldverschreibungen wie börsennotierte Terminkontrakte nutzen, um ein Engagement bei Märkten einzugehen und gleichzeitig eine ausreichende Liquidität zu wahren.

Wenn ein Fonds Wertpapiere in Freiverkehrsmärkten (Over the Counter) erwirbt, besteht keine Garantie, dass der Fonds in der Lage sein wird, den beizulegenden Zeitwert dieser Wertpapiere zu realisieren, da diese tendenziell durch beschränkte Liquidität und eine relativ hohe Preisvolatilität gekennzeichnet sind.

Die Gesellschaft darf kurzfristige Kredite aufnehmen, um eine Abwicklung zu gewährleisten. Um die Gesamtliquidität der Gesellschaft zu verwalten und eine ordnungsgemäße Veräußerung von Wertpapieren zu ermöglichen, können die Gesellschaft und/oder der Manager gemäß dem Prospekt den Rückkauf von Anteilen verweigern, die an einem Bewertungsgeschäftstag mehr als 10 % der ausgegebenen Anteile eines Fonds ausmachen. Im Berichtszeitraum wurden sämtliche Rücknahmeanträge in Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt erfüllt, und zum 30. Juni 2026 sowie zum Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2025 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.

Die Anlageberater haben 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 der Anlageberater 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 Einschussverinbarungen mit der Gegenpartei getroffen wurden.

Credit Default Swaps sind Transaktionen, bei denen die Verpflichtungen der Parteien davon abhängen, ob ein Kreditereignis in Bezug auf den Referenzwert eingetreten ist. Die Kreditereignisse sind im jeweiligen Kontrakt angegeben und sind darauf ausgerichtet, das Eintreten einer deutlichen Verschlechterung der Bonität des Referenzwerts zu identifizieren. Der Käufer bei einem Credit Default Swap-Kontrakt ist verpflichtet, dem Verkäufer während der Laufzeit des Kontrakts regelmässige Zahlungen zu leisten, sofern kein Ausfall eines zugrunde liegenden Referenzwerts eintritt. Bei Eintritt eines Kreditereignisses hat der Verkäufer dem Käufer den vollen Nennwert des Referenzwerts, der einen geringen oder gar keinen Wert haben kann, zu bezahlen.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Mit Ausnahme der Kredittranchen und gegebenenfalls der derivativen Finanzinstrumente werden sämtliche Vermögenswerte der Fonds derzeit im Verwahrstellennetz der J.P. Morgan SE – Dublin Branch 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 zum 30. Juni 2026 mit AA- bewertet (31. Dezember 2025: AA-).

Die folgende Tabelle zeigt die Kreditratings der bei Kontrahenten gehaltenen Derivate/Kredittranchen zum 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025:

	2026	2025
Bank of America	A-	A-
Bank of Nova Scotia	-	A+
Barclays	A+	A+
BNP Paribas	A+	A+
Citibank	A+	A+
Citigroup	BBB+	BBB+
Citizens Capital Markets	BBB+	BBB+
Deutsche Bank	A	A
GLAS	-	Nicht bewertet
Goldman Sachs	A+	A+
HSBC	A+	A+
ING Financial Markets LLC	A+	-
J.P. Morgan	AA-	AA-
Jefferies Finance LLC	BB-	BB-
KKR Corporate Lending LLC	A	-
Lloyds Bank plc	A+	-
Merrill Lynch	A+	A+
Mitsubishi UFJ Financial Group	A-	-
Morgan Stanley	A-	A-
MUFG Securities	-	A-
National Westminster Bank plc	-	A+
Natixis	A+	-
NatWest Markets	-	A
Nomura Securities	-	A-
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
State Street	A	A
UBS AG	A+	-
US Bank	-	A+
Wells Fargo Bank	A+	A+

Die Gesellschaft darf sowohl in (von allgemein bekannten Bewertungsagenturen) bewertete wie auch nicht bewertete finanzielle Vermögenswerte investieren. Nicht bewertete Wertpapiere werden von den Anlageberatern als Wertpapiere unter Investment Grade behandelt, es sei denn, die Anlageberater oder die entsprechenden Unteranlageberater befinden, 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. Für Einzelheiten, siehe Erläuterung 5.

Die Fonds halten zum Ende des Berichtszeitraums Credit Default Swaps und Zins-Swaps, die über ICE, CME und LCH (Central Counterparty Clearing House, „CCP“) zentral gecleart werden. Zentral geclearte Credit Default Swaps und Zins-Swaps unterliegen dem Kreditrisiko des Clearing-Brokers (Citigroup), über den die Fonds die Positionen halten.

Inflationsrisiko
Das Inflationsrisiko ist das Risiko, dass die Vermögenswerte eines Fonds oder die Erträge aus den Anlagen eines Fonds in Zukunft weniger wert sein können, da die Inflation den Wert des Geldes verringert. Wenn die Inflation steigt, könnte der reale Wert des Portfolios eines Fonds sinken. Fonds, die einen geringen Portfolioumschlag anstreben, können festverzinsliche Wertpapiere bis zu ihrer Fälligkeit halten. Festverzinsliche Wertpapiere, die bis zur Endfälligkeit gehalten werden und nicht an die Inflation gekoppelt sind (Kupon- und/oder Kapitalanpassung), werden bei steigender Inflation eine geringere reale Rendite erzielen.

Deflationsrisiko
Das Deflationsrisiko ist das Risiko, dass die Preise in der gesamten Wirtschaft im Laufe der Zeit sinken. Deflation kann sich negativ auf die Bonität von Emittenten auswirken und die Wahrscheinlichkeit eines Ausfalls von Emittenten erhöhen, was zu einem Rückgang des Wertes des Portfolios eines Fonds führen kann.

Kontrahentenrisiko
Bevor Vereinbarungen geschlossen werden, überprüfen die Anlageberater alle Kontrahenten ausführlich. Die Bonität aller Vertragspartner wird regelmässig überwacht. Die Anlageberater berichten 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
Die Fonds investieren in eine Reihe von Privatplatzierungen, bei denen zum Ende des Berichtszeitraums ungedeckte Kapitalzusagen für zukünftige Finanzierungsrunden bestanden. Diese Zusagen für zukünftige Kapitaleinschüsse ergeben sich aus der Tranchenstruktur des Anlageprozesses für diese Wertpapiere und hängen von zukünftigen Ereignissen ab, die zum 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 die 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 die Fonds möglicherweise andere Vermögenswerte liquidieren oder weiteres Kapital aufnehmen müssen, 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

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Mittelbeschaffung zur Erfüllung dieser Zusage geplant werden kann. Die Fonds erhalten ebenfalls eine Mitteilung über die Zusage für den künftigen Kapitaleinschuss und können dann Anlageentscheidungen darüber treffen, wie sie genügend Barmittel zur Erfüllung der Zusage erzielen können. Aufgrund des Charakters von Privatplatzierungen ist die freie Handelbarkeit dieser Vermögenswerte eingeschränkt.

Zum 30. Juni 2026 wiesen die Fonds keine ungedeckten Zusagen auf (31. Dezember 2025: keine).

Marktgerechte Bewertung
Die Gesellschaft ist nach FRS 102 verpflichtet, ihre Anlagen im Rahmen einer Zeitwerthierarchie zu klassifizieren, die die Signifikanz von Eingabedaten reflektiert, die bei einer Bewertung zum beizulegenden Zeitwert herangezogen werden.

Die Fonds sind verpflichtet, für jedes Finanzinstrument, das in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert erfasst wird, eine Analyse der Stufe der nachfolgenden Zeitwerthierarchie offenzulegen, in der die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert kategorisiert werden. Die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert wird auf Grundlage der niedrigsten Input-Stufe bestimmt, die für die Gesamtbewertung zum Zeitwert von Bedeutung ist.

- Stufe 1: Der nicht angepasste notierte Preis für einen identischen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit an einem aktiven Markt, auf den ein Unternehmen am Bewertungsstichtag zugreifen kann.
- Stufe 2: Direkt oder indirekt für die Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten beobachtbare Bewertungsfaktoren (observable Inputs, d. h. anhand von Marktdaten entwickelt), bei denen es sich nicht um notierte Preise nach Stufe 1 handelt.
- Stufe 3: Inputfaktoren sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbar (d. h., für sie sind keine Marktdaten erhältlich).

Die Eingabedaten oder die Methoden, die zur Bewertung von Wertpapieren herangezogen werden, sind nicht notwendigerweise ein Indikator für das Risiko, das mit einer Investition in diese Wertpapiere verbunden ist.

Die Tabellen mit der Übersicht über die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds im Rahmen der Zeitwerthierarchie, berechnet zum beizulegenden Zeitwert am 30. Juni 2026 und 31. Dezember 2025, 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 für den Berichtszeitraum beliefen sich zum 30. Juni 2026 auf 61.231 USD (ca. 52.500 EUR). Die für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2025 gezahlten Vergütungen des Verwaltungsrats beliefen sich auf 118.795 USD (ca. 108.662 EUR).

16. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 21. Dezember 2025 schloss die Janus Henderson Group plc eine Vereinbarung ab, wonach die Gruppe von Trian Fund Management L.P. und General Catalyst Group Management LLC zusammen mit deren verbundenen Fonds übernommen wird. Die Transaktion wurde am 30. Juni 2026 abgeschlossen. Nach Abschluss der Transaktion änderte die Janus Henderson Group plc ihren Namen in Janus Henderson Group Ltd.

Am 1. Mai 2026 wurde Robert Janssen zum Verwaltungsratsmitglied von Janus Henderson Capital Funds plc ernannt.

Am 6. Januar 2026 trat Carl O'Sullivan als unabhängiges Verwaltungsratsmitglied von Janus Henderson Capital Funds plc zurück.

Am 13. März 2026 begann die Erstzeichnungsfrist für den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029.

Die Einführung verschiedener Anteilsklassen für die folgenden Teilfonds: Janus Henderson Balanced Fund, Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund, Janus Henderson Multi-Sector Income Fund und Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029, die von der Zentralbank zugelassen wurden.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse seit Ende des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2026.

17. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung zum 18. November 2026 wird der Janus Henderson US Balanced 2026 Fund die Anlagetätigkeit einstellen.

Es gab keine weiteren bedeutenden Ereignisse seit dem Ende des Berichtszeitraums.

18. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde am 25. August 2026 vom Verwaltungsrat genehmigt.

Aufwandsgrenzen der Fonds

Die Tabelle mit den Höchstaufwandsgrenzen zeigt die in einem gegebenen Geschäftsjahr einem Fonds zuzuordnenden Gesamtgebühren und -spesen ohne Transaktionskosten und Handelsprovisionen. Diese sind als Prozentsatz der durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerte jeder Anteilsklasse („Höchstaufwandsgrenzen“) gemäss den Bedingungen des Verkaufsprospekts dargestellt, wie im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ angeführt.

	Höchstkostengrenzen									
	USD-/EUR-/AUD-/HKD-/CHF-/RMB-/CNH-/SGD-/CAD-/JPY-/SEK-Anteilsklassen									
Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	**Anteile der Klasse A**	**Anteile der Klasse B**	**Anteile der Klasse E**	**Anteile der Klasse F**	**Anteile der Klasse G**	**Anteile der Klasse H**	**Anteile der Klasse I**	**Anteile der Klasse S**	**Anteile der Klasse T**	**Anteile der Klasse Y**
Janus Henderson Balanced Fund	2,25%	3,25%	2,75%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	3,00%	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	1,75%	n. z.	2,90%	n. z.	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	2,75%	3,75%	3,25%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	1,80%
Janus Henderson US Forty Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,25%	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	2,25%	3,75%	3,25%	n. z.	1,05%	1,05%	1,20%	1,05%	3,00%	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	2,75%	3,75%	3,50%	1,05%	1,05%	1,05%	1,75%	1,05%	3,50%	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	2,50%	3,50%	3,00%	1,05%	1,05%	1,05%	1,25%	1,05%	3,25%	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	1,25%	n. z.	1,90%	n. z.	0,30%	0,55%	0,70%	0,30%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	1,05%	n. z.	1,70%	1,05%	0,55%	0,55%	0,70%	0,55%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	2,25%	3,25%	2,50%	1,05%	0,85%	0,85%	0,80%	0,80%	3,00%	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1,20%	n. z.	1,40%	n. z.	0,85%	0,70%	0,60%	0,85%	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	2,25%	3,25%	2,50%	1,05%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	3,00%	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	1,35%	n. z.	1,85%	1,05%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	0,95%	2,10%	2,15%	1,05%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	1,95%	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	1,40%	n. z.	1,90%	n. z.	n. z.	n. z.	0,90%	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	1,40%	n. z.	n. z.	n. z.	0,60%	0,90%	0,75%	n. z.	n. z.	1,25%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	1,40%	n. z.	n. z.	n. z.	0,60%	0,90%	0,75%	n. z.	n. z.	1,25%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	1,30%	n. z.	1,40%	n. z.	n. z.	n. z.	0,75%	n. z.	n. z.	n. z.

	Höchstkostengrenzen			
	USD/EUR/AUD/HKD/CHF/RMB/CNH/ Anteilsklassen SGD/CAD/JPY/SEK			
Anlageverwaltungsgebühren der Fonds	**Anteile der Klasse Z**	**Anteile der Klasse IA**	**Anteile der Klasse YI**	**Anteile der Klasse YF**
Janus Henderson Balanced Fund	n. z.	1,25%	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Forty Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Venture Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Flexible Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson High Yield Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	n. z.	n. z.	1,40%	1,40%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	n. z.	n. z.	1,40%	1,40%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029	n. z.	n. z.	1,40%	1,40%

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die folgenden Offenlegungen erfolgen gemäss den Auflagen der EU-Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFTR"), die am 12. Januar 2016 in Kraft trat. Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT") ist gemäss Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

Ein Pensionsgeschäft;

Ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft;

Ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft; oder

Ein Lombardgeschäft.

Total Return Swaps („TRS") fallen ebenfalls in den Anwendungsbereich der SFDR-Offenlegungspflichten. Nur der Janus Henderson Global Adaptive Multi Asset Fund hält zum 30. Juni 2026 Total Return Swaps. Alle nachfolgenden Offenlegungen beziehen sich ausschließlich auf diesen Fonds.

ALLGEMEINE ANGABEN

Zum 30. Juni 2026

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund		
Art des Vermögenswerts	**Absolutes Engagement Betrag (USD)**	**Anteil an den AUM (USD)**
Total Return Swap	1.327.882	6,38%

ANGABEN ZUR KONZENTRATION

Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Der Fonds hat zum 30. Juni 2026 keine unbaren Sicherheiten im Wege von Vollrechtsübertragungsvereinbarungen erhalten.

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (basierend auf dem Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen, gemessen anhand der Positionswerte) zum 30. Juni 2026:

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Kontrahent	Bruttovolumen der ausstehenden Transaktionen (USD)
Total Return Swap	Goldman Sachs	1.282.252
Total Return Swap	BNP Paribas	45.630

AGGREGIERTE TRANSAKTIONSDATEN:

Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	Kontrahent	Art der Sicherheit	Qualität	Währung	Laufzeitprofil (Sicherheiten)	Laufzeitprofil (STFs/Total Return Swaps)	Niederlassungsland der Gegenpartei	Abwicklung und Clearing
Total Return Swap	BNP Paribas	Erhaltene Barmittel	n. z. - Barmittel	USD	Unbefristet	Eine Woche bis einen Monat	Frankreich	Bilateral
Total Return Swap	Goldman Sachs	Erhaltene Barmittel	n. z. - Barmittel	USD	Unbefristet	Ein bis drei Monate	USA	Bilateral
Total Return Swap	Goldman Sachs	Erhaltene Barmittel	n. z. - Barmittel	USD	Unbefristet	Drei Monate bis ein Jahr	USA	Bilateral

Rendite/Kosten:

Alle durch Total Return Swaps erwirtschafteten Erträge gehören dem jeweiligen Fonds. Die Transaktionskosten beim Kauf und Verkauf von TRS sind im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten.

	Realisierte Gewinne/ (Verluste) USD	% der Gesamtrendite
Organismus für gemeinsame Anlagen:		
Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund	(1.090.935)	100

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Fonds sind in Wertpapierfinanzierungsgeschäften engagiert (gemäß Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 zählen hierzu diese Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung (EU) 2015/2365 werden im Folgenden Einzelheiten zur Beteiligung und zum Engagement der Fonds in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 dargelegt.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(Fortsetzung)

Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Betrag der verliehenen Wertpapiere, ausgedrückt als Anteil an den verleihbaren Vermögenswerten insgesamt sowie am verwalteten Vermögen der Fonds zum 30. Juni 2026:

Fonds	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Janus Henderson Balanced Fund	244.507.745	2,18	2,10
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	281.890.429	5,15	5,17
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	19.502.292	2,79	2,18
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	91.862	0,22	0,21
Janus Henderson US Forty Fund	33.743.405	2,38	2,34
Janus Henderson US Venture Fund	6.565.837	7,78	7,48
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	7.385.686	4,10	4,12
Janus Henderson Flexible Income Fund	722.482	0,18	0,15
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1.566.062	1,88	1,85
Janus Henderson High Yield Fund	3.079.028	1,01	0,94
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	12.567.844	1,90	1,69
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	5.464.467	5,19	4,36

Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle enthält die zehn größten Emittenten von Sicherheiten nach Wert der erhaltenen Sicherheiten (über alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte) für jeden Fonds zum 30. Juni 2026:

Emittenten	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund[1]	
Barclays Bank Plc	197.847.787
Goldman Sachs	46.659.958
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	
Barclays Bank Plc	179.339.526
HSBC Bank plc	47.684.000
JPMorgan	30.382.248
UBS AG	13.842.736
Merrill Lynch	10.641.919
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	
UBS AG	14.855.504
HSBC Bank plc	4.214.919
JPMorgan	431.869
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	
UBS AG	91.862
Janus Henderson US Forty Fund	
UBS AG	32.386.377
Merrill Lynch	1.357.028

Emittent	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson US Venture Fund	
HSBC Bank plc	3.145.586
UBS AG	2.170.703
Merrill Lynch	899.433
JPMorgan	350.115
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	
Merrill Lynch	4.593.335
JPMorgan	2.659.197
HSBC Bank plc	133.154
Janus Henderson Flexible Income Fund[1]	
UBS AG	722.482
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	
UBS AG	1.566.062
Janus Henderson High Yield Fund	
UBS AG	2.407.369
Merrill Lynch	358.654
HSBC Bank plc	313.005
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	
UBS AG	5.323.635
Merrill Lynch	4.525.342
Citigroup Global Markets Ltd.	2.156.454
HSBC Bank plc	562.413
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund[1]	
Goldman Sachs	5.464.467

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten der zehn größten Kontrahenten nach Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (basierend auf dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) für jeden Fonds zum 30. Juni 2026:

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abrechnungsbasis
Janus Henderson Balanced Fund		
United States Treasury Note/Bond	173.096.854	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	81.959.892	Dreiparteien
Regierung der Französischen Republik	18.180	Dreiparteien
Britische Schatzpapiere	2.330	Dreiparteien

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungsgrundlage
Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)		
Bundesrepublik Deutschland	1.621	Dreiparteien
Staatsanleihe der Republik Österreich	1.408	Dreiparteien
Finland Government Bond	1.148	Dreiparteien
Shutterstock Inc	768	Dreiparteien

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(Fortsetzung)

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abwicklungsgrundlage
Janus Henderson Balanced Fund (Fortsetzung)		
Scholastic Corp	644	Dreiparteien
UniFirst Corp/MA	584	Dreiparteien
	255.083.429	
Janus Henderson Global Life Sciences Fund		
United States Treasury Note/Bond	134.643.987	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	51.597.294	Dreiparteien
Britische Schatzpapiere	12.812.955	Dreiparteien
Alphabet Inc	4.219.202	Dreiparteien
Fast Retailing Co Ltd	2.723.275	Dreiparteien
Amazon.com Inc	2.668.172	Dreiparteien
Safran SA	2.667.643	Dreiparteien
Unilever PLC	2.667.549	Dreiparteien
BP PLC	2.667.514	Dreiparteien
Shell PLC	2.667.236	Dreiparteien
	219.334.827	
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund		
United States Treasury Note/Bond	1.066.178	Dreiparteien
Alphabet Inc	1.019.587	Dreiparteien
Microsoft Corp.	886.311	Dreiparteien
Murata Manufacturing Co Ltd	744.385	Dreiparteien
Bank of New York Mellon Corp/The	660.389	Dreiparteien
Revolution Medicines Inc	657.888	Dreiparteien
Tokyo Electron Ltd.	500.860	Dreiparteien
NVIDIA Corp.	446.588	Dreiparteien
Mizuho Financial Group Inc	430.975	Dreiparteien
Equinix Inc	404.270	Dreiparteien
	6.817.431	
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund		
United States Treasury Bill	26.383	Dreiparteien
Britische Schatzpapiere	19.546	Dreiparteien
Staatsanleihe der Republik Österreich	18.039	Dreiparteien
United States Treasury Note/Bond	17.869	Dreiparteien
Finland Government Bond	6.855	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	6.331	Dreiparteien
Regierung der Französischen Republik	2.802	Dreiparteien
Bundesrepublik Deutschland	184	Dreiparteien
Königreich der Niederlande	52	Dreiparteien
	98.061	
Janus Henderson US Forty Fund		
United States Treasury Note/Bond	2.313.765	Dreiparteien
Microsoft Corp.	1.888.371	Dreiparteien
Alphabet Inc	1.672.531	Dreiparteien
Murata Manufacturing Co Ltd	1.622.827	Dreiparteien
Britische Schatzpapiere	1.516.339	Dreiparteien
Bank of New York Mellon Corp/The	1.439.457	Dreiparteien
Revolution Medicines Inc	1.434.256	Dreiparteien
Tokyo Electron Ltd.	1.086.971	Dreiparteien
Mizuho Financial Group Inc	939.484	Dreiparteien
NVIDIA Corp.	924.763	Dreiparteien
	14.838.764	
Janus Henderson US Venture Fund		
Britische Schatzpapiere	1.085.890	Dreiparteien
United States Treasury Note/Bond	533.445	Dreiparteien
United States Treasury Bill	490.040	Dreiparteien
Alphabet Inc	236.673	Dreiparteien
Fast Retailing Co Ltd	176.574	Dreiparteien
Amazon.com Inc	176.007	Dreiparteien
Safran SA	175.977	Dreiparteien
Unilever PLC	175.971	Dreiparteien
BP PLC	175.969	Dreiparteien
Janus Henderson US Venture Fund (Fortsetzung)		
Shell PLC	175.950	Dreiparteien
	3.402.496	
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund		
Britische Schatzpapiere	4.722.651	Dreiparteien
United States Treasury Note/Bond	2.044.166	Dreiparteien
Regierung der Französischen Republik	215.270	Dreiparteien
United States Treasury Bill	125.414	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	30.381	Dreiparteien
Citigroup Inc	30.334	Dreiparteien
Meta Platforms Inc	29.504	Dreiparteien
NVIDIA Corp.	29.235	Dreiparteien
Broadcom Inc	29.138	Dreiparteien
Alphabet Inc	29.095	Dreiparteien
	7.285.188	
Janus Henderson Flexible Income Fund		
United States Treasury Note/Bond	77.211	Dreiparteien
United States Treasury Bill	64.371	Dreiparteien
Britische Schatzpapiere	45.354	Dreiparteien
Staatsanleihe der Republik Österreich	41.181	Dreiparteien
Microsoft Corp.	30.001	Dreiparteien
Alphabet Inc	26.572	Dreiparteien
Murata Manufacturing Co Ltd	25.782	Dreiparteien
Bank of New York Mellon Corp/The	22.869	Dreiparteien
Revolution Medicines Inc	22.786	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	19.943	Dreiparteien
	376.070	
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund		
United States Treasury Bill	449.802	Dreiparteien
Britische Schatzpapiere	333.215	Dreiparteien
Staatsanleihe der Republik Österreich	307.526	Dreiparteien
United States Treasury Note/Bond	304.627	Dreiparteien
Finland Government Bond	116.866	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	107.927	Dreiparteien
Regierung der Französischen Republik	47.768	Dreiparteien
Bundesrepublik Deutschland	3.140	Dreiparteien
Königreich der Niederlande	880	Dreiparteien
	1.671.751	
Janus Henderson High Yield Fund		
Britische Schatzpapiere	384.118	Dreiparteien
United States Treasury Note/Bond	171.989	Dreiparteien
Alphabet Inc	141.836	Dreiparteien
Microsoft Corp.	140.368	Dreiparteien
Murata Manufacturing Co Ltd	120.629	Dreiparteien
Bank of New York Mellon Corp/The	106.999	Dreiparteien
Revolution Medicines Inc	106.612	Dreiparteien
Tokyo Electron Ltd.	80.798	Dreiparteien
Mizuho Financial Group Inc	69.834	Dreiparteien
NVIDIA Corp.	68.740	Dreiparteien
	1.391.923	
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund		
Britische Schatzpapiere	5.947.013	Dreiparteien
Bundesrepublik Deutschland	1.963.349	Dreiparteien
United States Treasury Bill	792.900	Dreiparteien
Staatsanleihe der Republik Österreich	738.369	Dreiparteien
Regierung der Französischen Republik	675.009	Dreiparteien
United States Treasury Note/Bond	670.853	Dreiparteien
Finland Government Bond	214.933	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	208.162	Dreiparteien
Microsoft Corp.	119.475	Dreiparteien
Alphabet Inc	105.819	Dreiparteien
	11.435.882	

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(Fortsetzung)

Kontrahent	Marktwert der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)	Abrechnungsbasis
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund		
United States Treasury Note/Bond	4.349.540	Dreiparteien
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1.402.605	Dreiparteien
	5.752.145	

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeitprofile der verliehenen Wertpapiere der einzelnen Fonds für jeden Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. Juni 2026:

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)	Gesamtbetrag der verliehenen Wertpapiere (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund	–	–	786.674	–	–	233.076.229	10.644.842	244.507.745
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	–	–	–	–	–	–	281.890.429	281.890.429
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	–	–	–	–	–	–	19.502.292	19.502.292
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	–	–	–	–	–	91.862	–	91.862
Janus Henderson US Forty Fund	–	–	–	–	–	–	33.743.405	33.743.405
Janus Henderson US Venture Fund	–	–	–	–	–	–	6.565.837	6.565.837
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	–	–	–	–	–	–	7.385.686	7.385.686
Janus Henderson Flexible Income Fund	–	–	–	–	–	722.482	–	722.482
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	–	–	–	–	–	1.566.062	–	1.566.062
Janus Henderson High Yield Fund	–	–	–	–	–	2.766.023	313.005	3.079.028
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	–	–	–	–	–	11.664.071	903.773	12.567.844
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	–	–	–	–	–	5.464.467	–	5.464.467

Die folgenden Tabellen enthalten eine Analyse der Sicherheiten, die jeder Fonds für den jeweiligen Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. Juni 2026 erhalten hat:

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungsbasis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Balanced Fund							
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	205.940.370
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	49.116.375
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	22.357
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	2.448
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.330
							255.083.880
Janus Henderson Global Life Sciences Fund							
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	183.525.002
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	29.181.338
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	20.678.715
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	16.479.639
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	13.526.272
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	11.097.002
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	4.700.128
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	2.758.467
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	2.666.819

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungs-basis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	2.348.316
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.929.787
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.909.195
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.028.567
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	987.237
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	946.227
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	925.202
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	829.149
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	698.340
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	374.739
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	368.274
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	318.238
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	286.738
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	247.365
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	220.905
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	190.603
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	141.238
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	101.293
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	96.408
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	71.986
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	69.902
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	61.513
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	49.205
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	49.007
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	35.602
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	25.375
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	18.488
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	14.692
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	4.044
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	1.537
							298.962.554
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund							
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	9.378.730
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	5.504.300
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.827.848
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.456.680
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.223.340
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.195.624
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	414.798
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	380.333
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	281.830
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	235.727
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	134.064
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	98.184
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	97.789
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	71.041
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	31.983
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	29.317
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	14.879
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	14.033
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	13.450
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	11.786
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	9.927
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	5.327
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	5.235
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	4.076
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	3.140
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	2.243
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.023
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	994
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	874
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	263
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	136
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	57
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	5
							22.449.036

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungs-basis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund							
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	27.931
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	26.384
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	24.200
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	14.872
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	4.674
							98.061
Janus Henderson US Forty Fund							
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	20.446.499
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	11.999.884
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	2.666.995
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.415.059
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	829.160
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	614.415
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	292.273
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	214.051
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	213.189
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	154.877
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	69.726
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	63.914
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	32.439
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	31.543
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	10
							39.044.034
Janus Henderson US Venture Fund							
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.364.119
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.087.118
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	937.896
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	892.292
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	640.829
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	577.448
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	486.735
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	338.899
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	336.276
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	177.324
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	175.923
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	95.894
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	29.520
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	23.417
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	20.907
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	17.352
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	11.377
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	10.904
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	9.555
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	8.047
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	6.045
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	6.021
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	4.374
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	4.318
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	4.244
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	3.304
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	2.546
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	1.805
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.674
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	830
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	806
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	709
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	213
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	101
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	47
							7.278.869

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

(Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungs-basis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund							
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	4.622.603
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	2.080.725
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	541.304
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	176.026
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	125.414
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	99.818
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	57.744
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	46.018
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	37.771
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	35.189
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	18.313
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	17.552
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	15.380
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	12.954
Investment Grade	USA	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	10.687
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	7.447
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	6.951
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	4.098
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1.335
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CHF	Dreiparteien	JPMorgan	1.297
Anerkannter Aktienindex	USA	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.141
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	160
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	71
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	4
							7.920.002
Janus Henderson Flexible Income Fund							
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	324.839
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	190.645
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	97.153
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	64.371
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	63.745
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	34.773
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	13.173
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	10.581
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	9.761
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	3.401
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	3.387
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.461
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	1.015
							819.305
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund							
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	476.180
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	449.803
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	412.554
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	253.531
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	79.683
							1.671.751
Janus Henderson High Yield Fund							
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.519.845
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	891.984
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	378.769
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	198.245
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	135.738
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	108.175
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	88.789
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	61.634
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	45.671
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	21.725
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	17.505
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	15.911
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	15.847
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	11.512

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(Fortsetzung)

Kontrahent	Herkunftsland des Kontrahenten	Art	Qualität	Währung der Sicherheit	Abrechnungs-basis	Depotbank	Marktwert der erhaltenen Sicherheiten (in Fondswährung)
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	5.183
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	4.751
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	2.411
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	167
Anerkannter Aktienindex	Vereinigtes Königreich	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SEK	Dreiparteien	JPMorgan	10
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	1
							3.523.873
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund							
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	4.779.136
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.531.698
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	1.416.523
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	USD	Dreiparteien	JPMorgan	1.293.623
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	879.015
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	792.900
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	JPY	Dreiparteien	JPMorgan	759.217
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Geldmarkt	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	737.879
Investment Grade	Vereinigtes Königreich	Staatsanleihen	Investment Grade	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	590.671
Investment Grade	Schweiz	Staatsanleihen	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	440.906
Investment Grade	Schweiz	Geldmarkt	Investment Grade	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	137.188
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	GBP	Dreiparteien	JPMorgan	52.460
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	HKD	Dreiparteien	JPMorgan	38.873
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	SGD	Dreiparteien	JPMorgan	13.543
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	CAD	Dreiparteien	JPMorgan	13.488
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	EUR	Dreiparteien	JPMorgan	9.799
Anerkannter Aktienindex	Schweiz	Aktien	Anerkannter Aktienindex	AUD	Dreiparteien	JPMorgan	4.044
							13.490.963
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund							
Investment Grade	USA	Staatsanleihen	Investment Grade	USD	Dreiparteien	JPMorgan	5.752.144
							5.752.144

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 Fonds-währung)	Ein Tag bis eine Woche Betrag der Sicherheiten (in Fonds-währung)	Eine Woche bis ein Monat Betrag der Sicherheiten (in Fonds-währung)	Ein bis drei Monate Betrag der Sicherheiten (in Fonds-währung)	Drei Monate bis ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fonds-währung)	Mehr als ein Jahr Betrag der Sicherheiten (in Fonds-währung)	Unbegrenzte Laufzeit Betrag der Sicherheiten (in Fonds-währung)	Gesamt-betrag der Sicherheiten (in Fonds-währung)
Janus Henderson Balanced Fund	–	–	–	–	9.732.942	245.348.491	2.447	255.083.880
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	–	9.732	271.527	2.134.888	13.218.090	188.493.765	94.834.552	298.962.554
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	–	138	41.461	96.758	147	1.277.642	21.032.890	22.449.036
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	–	–	–	25.542	16.257	56.262	–	98.061
Janus Henderson US Forty Fund	–	–	121.931	201.894	95	4.184.125	34.535.989	39.044.034
Janus Henderson US Venture Fund	–	112	39.398	441.161	156.398	1.761.517	4.880.283	7.278.869
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	–	9.263	99.818	46.639	353.019	6.641.953	769.310	7.920.002
Janus Henderson Flexible Income Fund	–	–	1.436	61.029	36.804	171.354	548.682	819.305
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	–	–	–	435.447	277.157	959.147	–	1.671.751
Janus Henderson High Yield Fund	–	–	6.719	15.007	36.910	547.865	2.917.372	3.523.873
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	–	–	5.719	1.076.521	1.779.349	8.444.327	2.185.047	13.490.963
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	–	–	–	–	–	5.752.144	–	5.752.144

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte
(Fortsetzung)

Rendite und Kosten von Wertpapierleihgeschäften
Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu Renditen und Kosten der Fonds für jeden Typ der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026:

Fonds	Bruttogesamtsumme der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Von der Wertpapierleihstelle abgezogene direkte und indirekte Kosten und Gebühren (in Fondswährung)[1]	Vom Fonds einbehaltene Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften (in Fondswährung)	Rendite der Wertpapierleihstelle in %	Rendite des Fonds in %
Wertpapierleihgeschäfte					
Janus Henderson Balanced Fund	343.727	39.482	304.245	8%	92%
Janus Henderson Global Life Sciences Fund	601.681	42.561	559.120	8%	92%
Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund	19.712	2.616	17.096	8%	92%
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund	424	24	400	8%	92%
Janus Henderson US Forty Fund	10.291	706	9.585	8%	92%
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund	4.948	–	4.948	8%	92%
Janus Henderson US Venture Fund	15.949	1.192	14.757	8%	92%
Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund	16.289	1.376	14.913	8%	92%
Janus Henderson Flexible Income Fund	7.215	453	6.762	8%	92%
Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund	1.294	273	1.021	8%	92%
Janus Henderson High Yield Fund	49.155	6.981	42.174	8%	92%
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	26.890	4.171	22.719	8%	92%
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	2.975	86	2.889	8%	92%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027	207	7	200	8%	92%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027	43	10	33	8%	92%
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028	1.395	103	1.292	8%	92%

Ausschüttungspolitik der Anteilsklassen

Die Gesellschaft bietet die folgenden Anteilsklassen mit verschiedenen Ausschüttungspolitiken, Ausschüttungshäufigkeiten, Absicherungspolitiken und Währungen für jede Klasse an. Darüber hinaus sind nicht alle Fonds oder Anteilsklassen in allen Ländern verfügbar. Potenzielle Anleger und Anleger werden gebeten, bei ihrer zuständigen Vertriebsstelle eine Liste der für sie verfügbaren Fonds und Anteilsklassen anzufordern und sicherzustellen, dass sie nur Anteilsklassen zeichnen, die sie halten dürfen.

Die Namen der einzelnen von der Gesellschaft angebotenen Anteilsklassen ermöglichen es den Anteilsinhabern, mithilfe der folgenden Unterklassifikationen die Ausschüttungspolitik, die Ausschüttungshäufigkeit, die Absicherungspolitik und die Währung einer Klasse festzustellen:

Anteilsklasse	Ausschüttungspolitik	Ausschüttungshäufigkeit	Abgesichert	Währung der Anteilsklasse
Klasse A	Serie 1	Jährlich -- *	**	US-Dollar (USD)
Klasse B	Serie 2	Halbjährlich – s	H	Euro (EUR)
Klasse E	Serie 3	Vierteljährlich – q	PH	Pfund Sterling (GBP)
Klasse F	Serie 4	Monatlich – m	–	Hongkong-Dollar (HKD)
Klasse G	Serie 5	–	–	Japanischer Yen (JPY)
Klasse H	Serie 6	–	–	Australischer Dollar (AUD)
Klasse I	Serie 7	–	–	Schweizer Franken (CHF)
Klasse S	Serie 8	–	–	Kanadischer Dollar (CAD)
Klasse T	Serie 9	–	–	Renminbi (CNH)
Klasse Y	–	–	–	Schwedische Krone (SEK)
Klasse Z	–	–	–	Neuseeland-Dollar (NZD)
Klasse IA	–	–	–	Singapur-Dollar (SGD)
Klasse YF	–	–	–	Norwegische Krone (NOK)
Klasse YI	–	–	–	Brasilianischer Real (BRL)#
				Südafrikanischer Rand (ZAR)

* Die Anteilsklassen mit jährlicher Ausschüttung sind durch das Fehlen der Unterkategorie/Serienbezeichnung in Bezug auf die Ausschüttungshäufigkeit erkennbar.

**Die nicht abgesicherten Anteilsklassen 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 Anteilsklasse umfasst neun Unterkategorien/Serien von Anteilen durch Bezugnahme auf die Ausschüttungspolitik einer Klasse. Die neun Serien und ihre jeweilige Ausschüttungspolitik sind nachstehend dargelegt.

Thesaurierende Anteilsklassen:

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 Anteilsklassen sind „Anteile der Serie 2“ und werden mit der Nummer 2 im Namen der Anteilsklasse gekennzeichnet.

Ausschüttende Anteilsklassen:

Für die ausschüttenden Anteilsklassen wird beabsichtigt, Dividenden ffestzusetzen 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 Anteilsklassen können abhängig von ihrer Ausschüttungspolitik als eine von acht Anteilsserien ausgewiesen werden und sie werden mit den Zahlen 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8 oder 9 im Namen der Anteilsklasse gekennzeichnet.

Anteile der Serie 1

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abrechnungszeitraum nach Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

Ausschüttungspolitik der Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteile der Serie 3

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen alle Anlageerträge für den betreffenden Abrechnungszeitraum vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Die Ausschüttungen enthalten keine realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne.

Anteile der Serie 4

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der möglicherweise einen Teil des Kapitals enthält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

Anteile der Serie 5

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der üblicherweise einen Teil des Kapitals enthält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

Anteile der Serie 6

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der voraussichtlich einen hohen Kapitalanteil erhält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

Anteile der Serie 7

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der üblicherweise einen hohen Anteil 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 8

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.

Anteile der Serie 9

Die Ausschüttungspolitik besteht darin, im Wesentlichen den gesamten Anlageertrag für den betreffenden Abrechnungszeitraum, der voraussichtlich einen hohen Kapitalanteil erhält, vor Abzug von Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen auszuschütten. Um die Ausschüttung einer größeren Menge an Anlageerträgen zu ermöglichen, ziehen die Anteilklassen Vergütungen, Gebühren und Aufwendungen vom Kapital ab und die Ausschüttungen können auch realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne und ursprünglich investiertes Kapital enthalten.

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong

Die zusätzlichen Informationen in diesem Abschnitt beziehen sich auf die Fonds, die von der Hong Kong Securities and Futures Commission („SFC“) zum 30. Juni 2026 zugelassen wurden und die Offenlegungspflichten in Hongkong erfüllen.

Zum 30. Juni 2026 waren folgende Fonds nicht in Hongkong zugelassen und nicht in Hongkong öffentlich erhältlich:

1. Janus Henderson Global Adaptive Multi-Asset Fund

2. Janus Henderson US Balanced 2026 Fund

3. Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund

4. Janus Henderson Global Short Duration Income Fund

5. Janus Henderson Global Short Duration Income Opportunities Fund

6. Janus Henderson Global Investment Grade Bond Fund

7. Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027

8. Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027

9. Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028

10. Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029

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.

Gründungskosten

Die Gründungskosten für den Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029 beliefen sich für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 auf 215 EUR.

Aufschlüsselung der sonstigen Erträge

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der sonstigen Erträge nach den einzelnen Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026.

	Janus Henderson Balanced Fund (USD)	Janus Henderson Global Life Sciences Fund (USD)	Janus Henderson Global Technology and Innovation Fund (USD)	Janus Henderson US Forty Fund (USD)	Janus Henderson US Venture Fund (USD)	Janus Henderson Global Real Estate Equity Income Fund (USD)	Janus Henderson Global Short Duration Income Fund (USD)
Zinserträge	927.256	–	–	–	–	–	132.162
Erträge aus Rechtsstreitigkeiten	18.273	(65.343)	8.576	93.793	(1.124)	–	–
Erträge aus Wertpapierleihen	304.245	559.120	17.096	9.585	14.757	14.913	–
Sonstige Erträge	**1.249.774**	**493.777**	**25.672**	**103.378**	**13.633**	**14.913**	**132.162**

	Janus Henderson Flexible Income Fund (USD)	Janus Henderson High Yield Fund (USD)	Janus Henderson Multi-Sector Income Fund (USD)
Zinserträge	206.275	156.768	198.079
Erträge aus Rechtsstreitigkeiten	65	32	–
Erträge aus Wertpapierleihen	6.762	42.174	22.719
Sonstige Erträge	**213.102**	**198.974**	**220.798**

Zusatzinformationen für Anleger in Hongkong (Fortsetzung)

Transaktionskosten

Die im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2026 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	20.000.000	Unbefristet	0,17
Janus Henderson Flexible Income Fund	Goldman Sachs	3.480.000	Unbefristet	0,73
Janus Henderson Multi-Sector Income Fund	Goldman Sachs	2.409.000	Unbefristet	0,32
Janus Henderson US Short Duration Bond Fund	Goldman Sachs	420.000	Unbefristet	0,34

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, Folgendes bereitzustellen:

Für jeden Artikel-8-Fonds: vorgeschriebene Informationen über das Ausmaß, in dem die ökologischen oder sozialen Merkmale erfüllt sind.

Diese Informationen sind in den nachstehenden Anhängen für jeden Fonds aufgeführt.

Darüber hinaus legt die EU-Taxonomie-Verordnung („Taxonomie-Verordnung“) (Verordnung (EU) 2020/852) einen Rahmen für die Einstufung von Wirtschaftstätigkeiten als ökologisch nachhaltig innerhalb des EWR fest und verpflichtet die Fonds, zusätzlich offenzulegen, ob die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigt wurden. Diese Informationen sind nachstehend aufgeführt:

Für jeden Artikel-8-Teilfonds: Die Fonds fördern ökologische oder soziale Merkmale und sind daher gemäß Artikel 6 der Taxonomie-Verordnung verpflichtet, darauf hinzuweisen, dass das „Do No Significant Harm“-Prinzip (keinem Zielbereich signifikant zu schaden) nur für die Anlagen der Strategie gilt, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige 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 Global Adaptive Multi-Asset Fund
Janus Henderson US Balanced 2026 Fund
Janus Henderson US Forty Fund
Janus Henderson US Small-Mid Cap Value Fund
Janus Henderson US Venture Fund
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (USD) 2027
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2027
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2028
Janus Henderson Fixed Maturity Bond Fund (EUR) 2029

Diese Dokumente wurden als Anhang zum ungeprüften Teil der Abschlüsse der Fonds erstellt und sollten als solche gelesen und betrachtet werden. Sie sollten nicht als alleinige Informationsquelle für Anlageentscheidungen herangezogen werden.

Janus Henderson
INVESTORS

Wichtige Informationen

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 Ltd. 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. Dieses Dokument ist streng privat und vertraulich und darf nicht vervielfältigt oder für andere Zwecke als die Bewertung einer potenziellen Anlage in einen Fonds der Umbrella-Struktur von Janus Henderson Capital Funds verwendet 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), Tabula Investment Management Limited (Registrierungsnummer 11286661), (jeweils in England und Wales mit Sitz in 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE eingetragen und durch die Financial Conduct Authority reguliert) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Registrierungsnummer B22848 mit Sitz in 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert) zur Verfügung gestellt werden.

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe des Fonds sind gebührenfrei bei der Schweizer Vertretung erhältlich. Die Schweizer Vertretung ist FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggstrasse 12, CH-8008 Zürich. Die Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genf. Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand befindet sich am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers. Die aktuellsten Anteilspreise sind unter www.fundinfo.com 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 sind auch kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 10 Earlsfort Terrace, Dublin 2, Irland, erhältlich. Sie sind ferner kostenlos bei den lokalen Vermittlern und bei der Schweizer Vertretung und Zahlstelle erhältlich. Janus Henderson Investors Europe S.A. („JHIESA"), 78 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg, ist der Vermittler für Österreich, Belgien, Deutschland, Portugal, Schweden, Liechtenstein und Luxemburg. JHIESA ist außerdem der Vermittler für Frankreich (Untertransferstelle ist CACEIS). FE fundinfo (Luxembourg) S.à.r.l., 6 Boulevard des Lumières, Belvaux, 4369 Luxemburg, ist der Vermittler für Dänemark, Finnland, die Niederlande, Norwegen und Griechenland. State Street Bank International GmbH – Succursale Italia, Société Générale Securities Services S.p.A (SGSS S.p.A), Allfunds Bank S.A.U filiale di Milano, Caceis Bank Italy Branch und Banca Sella Holding S.p.A. sind die Untertransferstellen für Italien. Allfunds Bank S.A., Estafeta 6, La Moraleja, Complejo Plaza de la Fuente, Alcobendas 28109, Madrid, Spanien ist der Vermittler in Spanien. Janus Henderson Capital Funds Plc ist ein irischer Organismus für gemeinsame Anlagen (IIC), der im Register der National Securities Market Commission (CNMV) unter der Registrierungsnummer 265 eingetragen ist. Der Vertreter in Hongkong ist Janus Henderson Investors Hong Kong Limited of Units 701-702, 7/F LHT Tower, 31 Queen's Road Central, Hongkong. Janus Henderson Investors (Singapore) Limited (Gesellschaftsregister Nr. 199700782N), dessen Hauptgeschäftssitz sich in 138, Market Street #34-03/04, CapitaGreen, Singapur 48946, Singapur befindet (Tel: 65 6813 1000). Eine Weitergabe dieses Dokuments an andere Personen, die nicht als professionelle Anleger qualifiziert sind, ist nicht gestattet und wird von Janus Henderson Investors nicht genehmigt. Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in englischer Sprache unter https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-english verfügbar. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.

® Janus Henderson und alle anderen hierin verwendeten Marken sind Marken von Janus Henderson Group Ltd. oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group Ltd. Weiterführende Informationen sowie Kontaktinformationen für die Vertreter von Janus Henderson Investors in Ihrem Land finden Sie unter www.janushenderson.com