FLEXIBLE INCOME FUND

A2 HEUR ISIN IE0009516141

Anlageziel

Ziel des Fonds ist eine langfristige Rendite, die sich aus einer Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum ergibt, wobei gleichzeitig versucht wird, Kapitalverluste zu begrenzen (dies ist jedoch nicht garantiert). 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.

Näheres zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie unter Zusätzliche Informationen über den Fonds auf Seite 3.

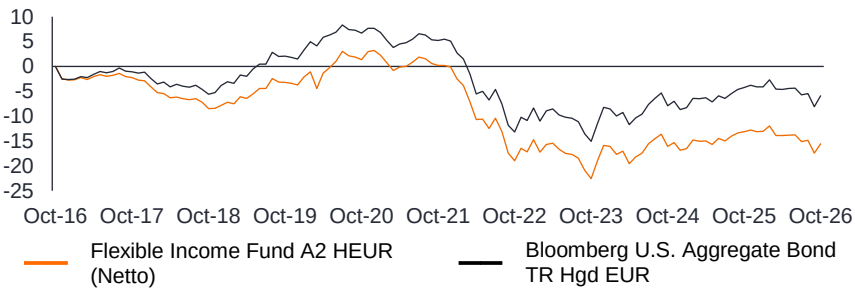
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Wertentwicklung (%)

	Kumuliert				Annualisiert		
Renditen	**1 Monat**	**3 Monat**	**Seit 1.1.**	**1 Jahr**	**3 Jahr**	**5 Jahr**	**10 Jahr**
A2 HEUR (Netto)	2,29	-0,52	-2,79	-2,79	2,93	-3,36	-1,68
Index	2,35	-0,25	-1,92	-1,80	3,46	-2,22	-0,61
A2 HEUR (Brutto)	—	—	—	—	—	-1,75	0,08
Renditeziel	—	—	—	—	—	-0,95	0,65

Kumuliertes Wachstum – EUR

31 Okt. 2016 — 31 Okt. 2026



Kalenderjahr	**YTD Stand: Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**	**2017**	**2016**
A2 HEUR (Netto)	-4,97	4,50	-1,20	1,59	-17,10	-3,20	7,18	4,49	-5,08	-0,18	-0,54
Index	-4,17	5,03	-0,52	3,01	-15,19	-2,43	6,11	5,56	-2,76	1,53	1,12

Wertentwicklung nach Gebühren bei Wiederanlage der Bruttoerträge. Quelle: 31/10/26. © 2026 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind für Morningstar und/oder seine Inhaltsanbieter; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Weder Morningstar noch seine Inhaltsanbieter sind verantwortlich für etwaige Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. **Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung.** Die Angaben zur Performance/zum Performance-Ziel werden nur dargestellt, wenn sie für das Auflegungsdatum der Anteilsklasse und den annualisierten Zeitraum relevant sind. **Der Wert einer Anlage und die Erträge daraus können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten unter Umständen den ursprünglich investierten Betrag nicht vollständig zurück.** Quelle für Renditeziele (sofern zutreffend) - Janus Henderson Investors.

Eckdaten des Fonds

Auflegungsdatum	24 Dezember 1998
Nettovermögen gesamt	438.09Mio.
Anlageklasse	Anleihen
Domizil	Irland
Struktur/Rechtsform	Irische Investmentgesellschaft
Fondswährung	USD
Index	Bloomberg US Aggregate Bond Index
Morningstar Sektor	USD Diversified Bond
SFDR Kategorie	Artikel 8

Der Fonds ist gemäß der Offenlegungsverordnung als Fonds nach Artikel 8 klassifiziert und fördert unter anderem ökologische und soziale Merkmale und investiert in Unternehmen mit guter Unternehmensführung.

Informationen zur Anteilsklasse

Auflegungsdatum	31 Dezember 1999
Ausschüttungsart	Thesaurierung
Ausschüttungsintervall	k. A.
Währung	EUR
Mindesterstzeichnungsbetrag	2.500

Portfoliomanagement

Greg Wilensky, CFA	Manager seit 2020
Michael Keough	Manager seit 2015
John Lloyd	Manager seit 2024

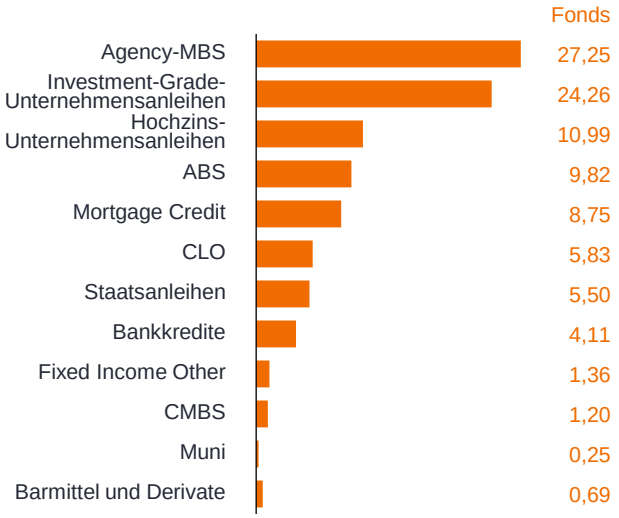
Merkmale

Anzahl der Positionen: Anleihen	481
Gewichtete durchschnittliche Fälligkeit (Jahre)	6,37
Duration (Jahre)	5,86
Yield-to-Worst (%)	6,06

Risikostatistik (3 Jahre)

	Fonds	Index
Tracking error	0,55	—

Vermögensallokation (%)



Kreditqualität der festverzinslichen Bestände (%)

	Fonds
Aaa	11,96
Aa	41,99
A	7,59
Baa	21,17
Ba	11,08
B	2,90
NR	1,26

Die von Janus Henderson Investors bereitgestellten Bonitätsratings von Anleihen basieren auf dem bestehenden JHI-intern abgeleiteten Rating, das Ratings von Moody's, Standard & Poor's und Fitch verwendet. Wenn von diesen drei Agenturen keine Ratings verfügbar sind, werden Kroll und DBRS herangezogen. Wenn sowohl Kroll- als auch DBRS-Ratings verfügbar sind, wird ein Durchschnitt dieser beiden gebildet. Wenn nur ein Rating verfügbar ist, wird dieses verwendet. Die Ratings werden auf einer Skala gemessen, die von Aaa (höchste Stufe) bis B reicht, wobei alle niedrigeren Ratings unter „Unterhalb B" (niedrigste Stufe) zusammengefasst werden.

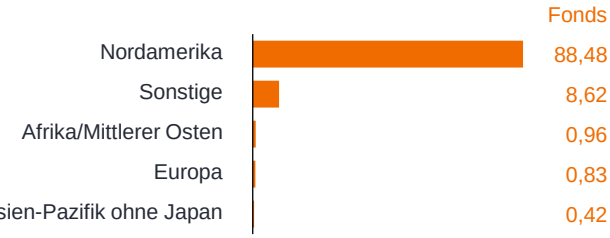
Laufzeit der festverzinslichen Bestände (%)

	Fonds
0-3 Jahre	4,47
3-5 Jahre	14,12
5-7 Jahre	10,06
7-10 Jahre	13,03
10-15 Jahre	8,86
mehr als 15 Jahre	40,16

Branchenallokation (%)



Regionen (%)



Codes

ISIN	IE0009516141
Bloomberg	JAFIA2E
Cusip	G50106783
SEDOL	0951614
WKN	933862
Valoren	1044820

Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)

Jährliche Managementgebühr AMC	0,65
Laufende Gebühr (OCF)	1,29

Die angegebenen laufenden Kosten entsprechen den Angaben im zuletzt veröffentlichten Bericht und Abschluss.

Die Fondskosten wirken sich auf den Wert Ihrer Anlage aus. Insbesondere die laufenden Kosten für jeden Fonds verwässern die Wertentwicklung der Anlage, vor allem im Laufe der Zeit. Nähere Erläuterungen zu den Kosten finden Sie auf unserer Seite zu den Fondskosten unter www.janushenderson.com.

Unter bestimmten Umständen können Ausgabeaufschläge anfallen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Zusätzliche Informationen über den Fonds

Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern. Bitte beachten Sie, dass das Performanceziel über einen bestimmten annualisierten Zeitraum erreicht werden soll. Beachten Sie den Wortlaut für das Performanceziel im Rahmen der Anlageziele. Ab dem 21. November 2025 änderte sich die Anlagestrategie des Fonds. Die Anlagepolitik des Janus Henderson Flexible Income Fund wurde mit Wirkung zum 31. Juli 2024 geändert. Die vor diesem Datum ausgewiesene Wertentwicklung wurde unter Umständen erzielt, die nicht mehr gelten. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Dies ist eine irische Investmentgesellschaft, die der Aufsicht durch die Central Bank of Ireland (irische Zentralbank) unterliegt. Wir weisen darauf hin, dass alle Unterschiede zwischen den Währungen der Portfoliotitel, den Währungen der Anteilsklassen und den Kosten, die in anderen Währungen als der eigenen Landeswährung zu zahlen oder angegeben sind, ein Währungsrisiko für potenzielle Anleger darstellen. Die Kosten und Erträge können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder fallen. Der Prospekt und alle weiteren Informationen sind auf unserer Website unter www.janushenderson.com erhältlich. Gemäß dem Verkaufsprospekt kann bei Verkauf der Fondsanteile eine Gebühr für kurzfristigen Handel erhoben werden. Mit einer Anlage in den Fonds erwerben Anleger Anteile/Aktien des Fonds selbst und nicht die vom Fonds gehaltenen zugrunde liegenden Vermögenswerte. Barguthaben und Geldmarktpositionen basieren auf zum Berichtszeitpunkt abgewickelten und nicht abgewickelten Geschäften.

Anlagepolitik

Der Fonds investiert mindestens 60 % (normalerweise jedoch mehr als 70 %) seines Vermögens in US-Anleihen jeglicher Qualität, darunter Hochzinsanleihen (ohne Investment-Grade-Rating) sowie forderungs- und hypothekenbesicherte Wertpapiere von staatlichen Emittenten, Unternehmen oder anderen Emittenten. Der Fonds kann auch andere Vermögenswerte halten, darunter Anleihen anderer Art von beliebigen Emittenten, Vorzugsaktien, Barmittel und Geldmarktinstrumente. Der Unteranlageberater kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern, den Fonds effizienter zu verwalten oder zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften. Der Fonds wird aktiv unter Bezugnahme auf den Bloomberg US Aggregate Bond Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Anleihen ist, in die er investieren darf, da dieser die Grundlage für das Performanceziel des Fonds darstellt. Der Unteranlageberater kann nach eigenem Ermessen Anlagen für den Fonds auswählen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Der Fonds kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Anlagestrategie

Der Anlageprozess des Unteranlageberaters ist researchbasiert und berücksichtigt sowohl „Top-down"- als auch „Bottom-up"-Faktoren, um Risiken über Sektoren, Branchen und einzelne Anlagen hinweg zu identifizieren und zu steuern. Das Portfoliomanagement für festverzinsliche Wertpapiere bewertet die erwarteten risikobereinigten Renditen auf Portfolio- und Positionsebene durch die Analyse von Fundamentaldaten, Bewertungen und markttechnischen Indikatoren. Diese Research umfasst sowohl traditionelle Fundamentalanalysen als auch datengestützte quantitative Modelle und Signale aus solchen Modellen.

Fondsspezifische Risiken

Ein Emittent einer Anleihe (oder eines Geldmarktinstruments) kann möglicherweise nicht mehr in der Lage oder nicht mehr bereit sein, Zinsen zu zahlen oder Kapital zurückzuzahlen. Wenn dies geschieht oder der Markt dies für möglich hält, sinkt der Wert der Anleihe. Wenn die Zinssätze steigen (oder sinken), hat dies unterschiedliche Auswirkungen auf die Kurse verschiedener Wertpapiere. Insbesondere fallen die Anleihekurse im Allgemeinen, wenn die Zinsen steigen. Dieses Risiko ist allgemein umso höher, je länger die Laufzeit einer Anleiheinvestition ist. Hochzinsanleihen (ohne Investment-Grade-Rating) bieten zwar allgemein eine höhere Verzinsung als Investment-Grade-Anleihen, sind aber gleichzeitig spekulativer und empfindlicher gegenüber ungünstigen Veränderungen der Marktbedingungen. ABS-Anleihen und andere Formen verbriefter Anlagen können im Vergleich zu anderen Anlagen wie Staats- oder Unternehmensanleihen größeren Kredit-/Ausfall-, Liquiditäts-, Zins-, Vorfälligkeits- und Verlängerungsrisiken unterliegen, was sich negativ auf die realisierte Rendite der Anlage in die Wertpapiere auswirken kann. Einige Anleihen (kündbare Anleihen) geben ihren Emittenten das Recht, Kapital vor dem Fälligkeitstermin zurückzuzahlen oder die Laufzeit zu verlängern. Emittenten können diese Rechte ausüben, wenn dies für sie vorteilhaft ist. Dies kann sich auf den Wert des Fonds auswirken. Ein hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region ist mit einem höheren Risiko verbunden als ein breiter diversifiziertes Portfolio. Wenn der Fonds Vermögenswerte in anderen Währungen als der Basiswährung des Fonds hält oder Sie in eine Anteilsklasse investieren, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lautet (sofern nicht abgesichert, d. h. Wechselkursänderungen zwischen der Währung der Anteilsklasse und der Basiswährung des Fonds abgefedert werden sollen) kann der Wert Ihrer Anlage durch Wechselkursänderungen beeinflusst werden. Derivate können eingesetzt werden, um dazu beizutragen, dass das Anlageziel erreicht wird. Das kann zu einer Hebelwirkung (höhere Verschuldung) führen, die ein Anlageergebnis vergrößern kann. Die Gewinne oder Verluste können daher höher sein als die Kosten des Derivats. Derivate bringen jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt. Wenn der Fonds oder eine währungsabgesicherte Anteilsklasse versucht, die Wechselkursschwankungen einer Währung gegenüber der Basiswährung des Fonds abzumildern, kann die Absicherungsstrategie selbst aufgrund von Unterschieden der kurzfristigen Zinssätze zwischen den Währungen einen positiven oder negativen Einfluss auf den Wert des Fonds haben. Wertpapiere können möglicherweise schwer zu bewerten oder zu einem gewünschten Zeitpunkt und Preis zu verkaufen sein, insbesondere unter extremen Marktbedingungen, wenn die Preise von Vermögenswerten möglicherweise sinken, was das Risiko von Anlageverlusten erhöht. Die laufenden Kosten und die sonstigen Kosten des Fonds können teilweise oder vollständig aus dem Kapital entnommen werden. Dadurch kann das Kapital aufgezehrt oder das Potenzial für Kapitalwachstum verringert werden. Zusätzlich zu Erträgen kann diese Anteilsklasse realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne sowie das ursprünglich investierte Kapital ausschütten. Außerdem werden Gebühren, Kosten und Aufwendungen aus dem Kapital beglichen. Beide Faktoren können zu einer Aufzehrung des Kapitals führen und das Potenzial für Kapitalzuwachs einschränken. Anleger sollten auch beachten, dass Ausschüttungen dieser Art in Abhängigkeit des lokalen Steuerrechts möglicherweise als Einkommen behandelt (und besteuert) werden. Verluste können eintreten, wenn eine Gegenpartei ihren Zahlungsverpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommen kann oder will, oder als Folge von Störungen oder Verzögerungen betrieblicher Abläufe oder des Ausfalls eines Dritten.

Glossar

Asset-Backed securities (ABS)
Ein Wertpapier, das mit Vermögenswerten wie Darlehen, Kreditkarten- oder Leasingforderungen besichert ist. Es bietet Anlegern die Möglichkeit, in eine breite Palette von Vermögenswerten zu investieren, die laufende Erträge generieren.

Abschlag
Wenn der Marktpreis eines Wertpapiers vermeintlich unter seinem zugrunde liegenden Wert liegt, wird dieses Wertpapier „mit einem Abschlag gehandelt". Bei Investmentfonds ist dies der Betrag, um den der Preis pro Fondsanteil unter dem Wert des zugrunde liegenden Nettoinventarwerts liegt. Das Gegenteil von Abschlag ist eine Prämie oder Aufschlag.

Duration
Die Duration kann messen, wie lange es (in Jahren) dauert, bis einem Anleger der Preis einer Anleihe durch die gesamten Cashflows der Anleihe zurückgezahlt wird. Die Duration kann auch die Sensitivität des Preises einer Anleihe oder eines Anleihenportfolios gegenüber Zinsänderungen messen. Je länger die Laufzeit einer Anleihe ist, desto höher ist ihre Sensitivität gegenüber Zinsänderungen und umgekehrt. „Going Short Duration" bezieht sich auf die Reduzierung der durchschnittlichen Duration eines Portfolios, während "Going Long Duration" sich auf die Verlängerung der durchschnittlichen Duration eines Portfolios bezieht.

Future
Ein Kontrakt zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf handelbarer Vermögenswerte, wie z. B. Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder Währungen, zu einem festgelegten zukünftigen Zeitpunkt und einem vorher vereinbarten Preis. Ein Future ist ein Derivat.

Hochzinsanleihe
Eine Anleihe mit einer Bonitätseinstufung unterhalb einer Investment-Grade-Anleihe. Sie wird auch als Sub-Investment-Grade-Anleihe bezeichnet. Hochzinsanleihen bergen in der Regel ein höheres Risiko, dass der Emittent mit seinen Zahlungen in Verzug gerät. Als Ausgleich für das zusätzliche Risiko werden sie in der Regel mit einem höheren Kupon begeben.

Mortgage-Backed Securities (MBS)
Ein Wertpapier, das durch Hypotheken besichert (oder „unterlegt") ist. Die Anleger erhalten regelmäßige Zahlungen, die sich aus den zugrunde liegenden Hypotheken ableiten, ähnlich wie bei Kupons. Ein ähnliches Instrument sind Asset-Backed Securities.

Option
Ein Vertrag zwischen zwei Parteien, der einem von ihnen das Recht einräumt, einen bestimmten Vermögenswert, z. B. Aktien, Anleihen oder Währungen, innerhalb eines bestimmten Zeitraums zu einem Preis zu kaufen oder zu verkaufen, der beim Kauf der Option festgelegt wird. Eine Option ist ein Derivat.

Swaps
Ein Derivatkontrakt, bei dem zwei Parteien im Voraus festgelegte Zahlungsströme von zwei Finanzinstrumenten tauschen. Swaps können dazu beitragen, Risiken abzusichern und Unsicherheiten zu minimieren. Beispielsweise können Währungsswaps eingesetzt werden, um das Fremdwährungsrisiko zu minimieren.

Tracking error
Er misst, wie weit die tatsächliche Performance eines Portfolios von der seines Referenzindex abweicht. Je niedriger die Zahl ist, desto mehr entspricht die Performance der des Index.

Gewichtete durchschnittliche Fälligkeit (WAM)
Die durchschnittlich verbleibende Zeit bis zur Fälligkeit der Vermögenswerte in einem Portfolio.

Yield-to-Worst
Die niedrigste Rendite, die eine Anleihe mit einem besonderen Merkmal (z. B. einer Call-Option) erzielen kann, sofern der Emittent nicht in Verzug gerät. Bei der Beschreibung eines Portfolios stellt diese Statistik den gewichteten Durchschnitt aller gehaltenen zugrunde liegenden Anleihen dar.

WEITERE INFORMATIONEN FINDEN SIE AUF
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER. Nur für qualifizierte, institutionelle Anleger und Vertriebspartner. Ausserhalb der Schweiz ist dieses Dokument nur für institutionelle/sachkundige Anleger / zugelassene Investoren / qualifizierte Vertreiber bestimmt. Issued in: (a) Europe by Janus Henderson Investors International Limited ("JHIIL") and Janus Henderson Investors UK Limited ("JHIUKL"), both authorised and regulated in the U.K by the Financial Conduct Authority, and Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg no. B22848) incorporated and registered in Luxembourg with registered office at 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Luxembourg and authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier and (b) In het Midden-Oosten uitgegeven door Janus Henderson Investors Middle East Limited (DIFC branch), die door de Dubai Financial Services Authority wordt gereguleerd als een entiteit met een vergunning van categorie 4. JHIIL and JHIUKL act as lead investment advisers to Janus Henderson Capital Funds plc (JHCF). Janus Henderson Investors US LLC, Janus Henderson Investors Singapore Limited, and Kapstream Capital PTY Limited act as sub-adviser to JHIIL and JHIUKL. JHCF ist ein nach irischem Recht gegründeter OGAW-Fonds mit Haftungstrennung zwischen den Fonds. Anlegern wird dringend empfohlen, Weiterführende Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Aspekten finden Sie unter Janushenderson.com. Anlagen nur nach sorgfältiger Lektüre des aktuellen Verkaufsprospekts zu tätigen, der bei allen Vertriebs- und Zahlstellen/Fazilitätsstelle bezogen werden kann und Informationen über Gebühren, Kosten und Risiken enthält. Die Portfoliobestände können sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Eine Anlage in den Fonds ist möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet, und die Anteile des Fonds stehen nicht in allen Gerichtsbarkeiten zur Verfügung; nicht verfügbar sind sie für US-Personen. Dieses Dokument ist nicht zur Verwendung in einem Land oder durch Personen gedacht, in denen bzw. für die eine Anlage in den Fonds nicht zulässig ist. JHCF untersteht nicht der Aufsicht durch die Financial Conduct Authority (FCA). Entsprechend finden die Schutzbestimmungen des Financial Services Compensation Scheme nicht auf diesen Fonds Anwendung und steht der Financial Ombudsman Service nicht für diesen Fonds zur Verfügung. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung. Anlagerenditen können schwanken, und der Kapitalwert einer Anlage unterliegt Schwankungen aufgrund von Markt- und Wechselkursbewegungen. Anteile können beim Verkauf mehr oder weniger wert sein als ihr ursprünglicher Anschaffungspreis. Dieses Dokument dient ausschließlich Informationszwecken und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Anteilen an JHCF-Fonds dar. Janus Henderson Group Ltd. und ihre Tochtergesellschaften haften nicht bei unerlaubter Weitergabe dieses Materials als Ganzes oder in Teilen an Dritte oder für aus diesem Material zusammengestellte Informationen. Zudem garantieren sie nicht, dass die hierin enthaltenen Informationen richtig, vollständig oder aktuell sind und übernehmen keine Gewährleistung für die sich aus ihrer Nutzung ergebenden Resultate. In den Angaben zur Wertentwicklung werden Provisionen und Kosten, die bei der Zeichnung und Rückgabe von Anteilen anfallen, nicht berücksichtigt. Diese Mitteilung ist weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Verkauf oder Kauf von Wertpapieren. Dies ist eine Werbeunterlage. Potenzielle Anleger sollten den Prospekt des OGAW und die wesentlichen informationen lesen, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Der Prospekt und KID sind auch unter www.janushenderson.com erhältlich. Die Depotbank ist JP Morgan Bank (Ireland) Plc. Die aktuellen Fondspreise können auf der Website www.fundinfo.com eingesehen werden. Exemplare des Fondsprospekts, der wesentlichen

informationen (KID), 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 erhältlich bei Janus Henderson Investors: 201 Bishopsgate, London, EC2M 3AE for UK. Die Übersicht über Anlegerrecht ist in Deutsch verfügbar unter https://www.janushenderson.com/summary-of-investors-rights-german. Janus Henderson Investors Europe S.A.kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Investmentfonds nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden. Nicht zur weiteren Verbreitung. Telefongespräche können zum Ihrem und unserem Schutz, zur Verbesserung unseres Kundenservice und zur Einhaltung von Dokumentationspflichten aufgezeichnet werden. Janus Henderson® und alle anderen hierin verwendeten Marken sind Marken der Janus Henderson Group Ltd. oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group Ltd.