JMBG LN

USD MORTGAGE-BACKED SECURITIES ACTIVE CORE UCITS ETF

GBP Hedged Dist ISIN IE0008B0OAD5

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo proporcionar una rentabilidad total a largo plazo a partir de una combinación de ingresos y crecimiento del capital, invirtiendo principalmente en una cartera gestionada activamente de instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas con vencimientos variables.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

Debido a la regulación vigente sólo podemos mostrar la rentabilidad si la clase de acción tiene más de un año de antigüedad.

El valor de las inversiones y las rentas derivadas de las mismas puede disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida en un principio.

Activos y valor liquidativo

Precio del VL (GBP)	9.31
Total de activos (USD)	32.16m

Datos del Fondo

Fecha de creación	07 mayo 2025
Clase de activos	Renta fija
Domicilio	Irlanda
Estructura	ICAV
Estilo de gestión	Gestión Activa
Divisa base	USD
Gestor de inversión	Janus Henderson Investors UK Limited
Administración	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Custodia	HSBC Continental Europe, Dublin Branch
Índice	Bloomberg US Mortgage Backed Securities Index

Información de la clase de acción

Fecha de creación	08 mayo 2026
Tipo de reparto	Distribution Shares
Frecuencia de repartos	Daily
Moneda	GBP

Gestión de la cartera

John Kerschner, CFA	Gestor desde 2025
Nick Childs, CFA	Gestor desde 2025
Thomas Polus, CFA	Gestor desde 2025

Principales características

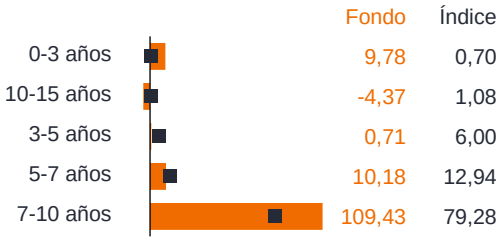
Número de posiciones	161
Rentabilidad al Peor (%) (Yield-to-Worse)	6,67
Calificación media	AA-
Duración ajustada a opciones	6,27
Diferencial ajustado por opciones (OAS)	74,30

Principales posiciones (%)

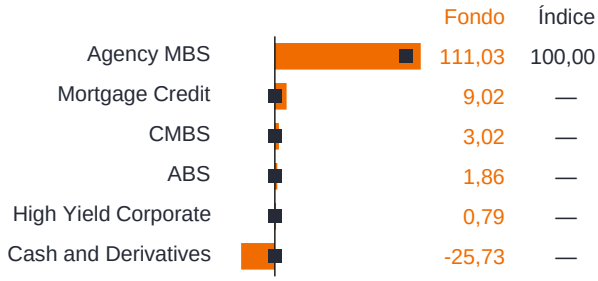
	Fondo
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 2056	15,38
Fannie Mae Pool 5.50% 2055	9,04
Ginnie Mae 2.50% 2056	8,82
Fannie Mae Pool 5.50% 2056	8,28
Fannie Mae or Freddie Mac 6.00% 2056	8,13
Fannie Mae Pool 5.00% 2055	7,13
Freddie Mac Pool 5.00% 2056	7,00
Fannie Mae or Freddie Mac 4.00% 2056	6,34
Fannie Mae Pool 4.50% 2053	5,19
Fannie Mae or Freddie Mac 6.50% 2056	5,14
Total	**80,46**

Las referencias a títulos específicos no constituyen una recomendación para comprar, vender o mantener ningún valor, estrategia de inversión o sector de mercado, y no debe asumirse que dichos títulos son rentables. Janus Henderson Investors, su asesor afiliado o sus empleados podrían tener una posición en los títulos mencionados.

Maturity (%)



Principales sectores (%)



Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%.

Códigos

ISIN	IE0008B0OAD5
Bloomberg	JMBG LN
SEDOL	BTY4XX4
WKN	A40VNE

Comisiones y gastos (%)

Gastos corrientes (OCF)	0,40

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

Para más información, consulta el folleto.

Información de cotización

Nombre del mercado	London Stock Exchange
Horario de negociación	08:00-16:30 (London)
Divisa de cotización	GBP
Símbolo bursátil	JMBG LN
Símbolo de Bloomberg	JMBG LN EQUITY
RIC	JMBG.L
SEDOL	
WKN	A40VNE

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Se trata de un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés regulada por el Banco Central de Irlanda. Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

The Bloomberg US Mortgage-Backed Securities (MBS) Index El Fondo es ampliamente representativo de las inversiones que el Fondo puede realizar y se utiliza únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad. El Fondo se gestiona de forma activa y no trata de replicar la composición o la rentabilidad de un índice. En circunstancias normales, el Fondo invertirá al menos el 80% de su patrimonio neto en una cartera de instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas con distintos vencimientos y al menos el 80% de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas, como MBS y CMO, emitidos por el gobierno de los Estados Unidos y sus agencias. Los instrumentos de renta fija relacionados con las hipotecas incluyen instrumentos de renta fija residenciales y commercial mortgage-backed securities (“MBS”), collateralized mortgage obligations (“CMOs”), stripped mortgage-backed securities, mortgage pass-through securities, credit risk transfer securities (“CRTs”), and To be Announced (or “TBA”) commitments. Las inversiones en instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas distintos de los emitidos por el gobierno de USA y sus agencias se limitarán al 10%. En este límite del 10% se incluyen los CRT y las CMO que no sean de agencias. Las inversiones en cualquier otro tipo de valores respaldados por activos se limitarán al 10% del patrimonio neto del Fondo. Esto puede incluir activos respaldados por préstamos de automóviles, tarjetas de crédito, arrendamientos de equipos y préstamos al consumo. Las inversiones en valores Reg-S y Rule 144A se limitarán al 20% del patrimonio neto del Fondo. Además de sus inversiones en instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas, el Fondo también invertirá ocasionalmente en otros valores de renta fija, normalmente bonos corporativos a tipo fijo o variable, y/o mantendrá efectivo y equivalentes de efectivo. El Fondo invertirá al menos el 80% en valores calificados como investment grade. El Fondo invertirá únicamente en valores denominados en dólares estadounidenses.

Estrategia de inversión

El Fondo se gestiona activamente y no pretende replicar la composición ni la rentabilidad de un índice. En condiciones normales, el Subfondo invertirá al menos el 80 % de su patrimonio neto en una cartera de instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas de distintos vencimientos y al menos el 80 % de su patrimonio neto en instrumentos de renta fija relacionados con hipotecas, concretamente MBS y CMOs, emitidos por el gobierno de los Estados Unidos y sus agencias.

Riesgos específicos del fondo

Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá. Las técnicas de gestión activa que han funcionado bien en condiciones normales del mercado podrían resultar ineficaces o perjudiciales para la rentabilidad en otros momentos. Cuando los tipos de interés aumentan (o descienden), los precios de valores diferentes pueden verse afectados de manera diferente. En particular, los valores de bonos suelen descender cuando los tipos de interés aumentan. Este riesgo suele ser mayor cuanto mayor sea el vencimiento de una inversión en bonos. Los valores garantizados por activos (ABS) y otros tipos de instrumentos titulizados pueden estar expuestos a mayores riesgos de crédito/impago, liquidez, tipos de interés o pago anticipado y ampliación que otras inversiones como bonos emitidos por gobiernos o empresas, lo cual podría tener un impacto negativo en la rentabilidad de la inversión materializada de los valores. Una gran exposición a un país o una región geográfica en concreto lleva un nivel más alto de riesgo que una cartera mucho más diversificada. Podrán utilizarse derivados con el fin de reducir el riesgo o gestionar la cartera de forma más eficiente. Sin embargo, esto conlleva otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir sus obligaciones contractuales. Los valores podrían resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente en condiciones de mercado extremas, cuando los precios de los activos pueden estar bajando, lo que aumenta el riesgo de pérdidas en las inversiones. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo. Los bonos de titulización hipotecaria (MBS), los valores relacionados con hipotecas no de agencia, los valores de transferencia del riesgo de crédito y los compromisos por anunciar (TBA) conllevan riesgos específicos. Entre estos se incluye el impago por parte de los prestatarios (riesgo de crédito), las variaciones de los tipos de interés que afecten al calendario de pago y las condiciones de mercado que puedan dificultar la venta de esas inversiones.

Glosario de términos

Duración
La duración puede medir el tiempo que tarda (en años) un inversor en recuperar un bond Precio del bono por el total del bono Flujos de efectivo/liquidez. La duración puede medir también la sensibilidad del precio de un bono o de una cartera de renta fija a los cambios en los tipos de interés. Cuanto mayor es la duración de un bono, mayor es su sensibilidad a los cambios en las tasas de interés, y viceversa. «Adoptar una duración corta» se refiere a reducir la duración media de una cartera, mientras que «adoptar una duración larga» se refiere a ampliar la duración media de una cartera.

Diferencial ajustado por opciones (OAS)
El diferencial de rendimiento (diferencia de rendimiento entre dos bonos o instrumentos) después de ajustar el valor de cualquier derecho adicional incorporado en la estructura de cada bono. Representa la compensación que los inversores podrían esperar por riesgo de crédito o riesgo de liquidez (es decir. riesgo de que el prestatario no pague o cualquier dificultad asociada con la compra o venta).

Peor rendimiento (YTW)
Es el rendimiento potencial más bajo que puede obtenerse de un bono sin que el emisor incurra en impago. Cuando se utiliza para describir una cartera, esta estadística representa el promedio ponderado de todos los bonos subyacentes mantenidos.

Vencimiento
La fecha de vencimiento de un bono es la fecha en la que la inversión principal (y cualquier cupón final) se paga a los inversores. Los bonos a corto plazo generalmente vencen dentro de 5 años, los bonos a mediano plazo dentro de 5 a 10 años y los bonos a más largo plazo después de 10+ años.

Este producto integra consideraciones ESG, pero no busca aplicar una estrategia de inversión sostenible, no tiene un objetivo de inversión sostenible y tampoco tiene en cuenta de cualquier otro modo los factores ESG de forma vinculante. La integración ESGes la práctica que consiste en incluir información o perspectivas medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de forma no vinculante, junto con medidas tradicionales, en el proceso

de toma de decisiones de inversión, con el fin de mejorar los resultados financieros a largo plazo de las carteras. El análisis en materia ESG es uno de los muchos factores que se tienen en cuenta en el proceso de inversión y, en este material, tratamos de mostrar por qué es importante desde el punto de vista financiero.
Prohibida su distribución a terceros. Esta es una comunicación publicitaria. No constituye asesoramiento de inversión ni una oferta de venta o solicitud de oferta de compra de ninguna inversión. Este documento está destinado exclusivamente a Clientes profesionales (según la definición de la FCA o las normas MiFID) e Inversores cualificados, y no debe ser tenido en cuenta por ninguna otra persona. No está destinado a personas residentes en Estados Unidos, Canadá o cualquiera de sus provincias o territorios. Debe cerciorarse del cumplimiento íntegro de la legislación de cualquier país que pueda ser relevante para la suscripción, compra, tenencia, canje, reembolso o enajenación de cualquier inversión. Janus Henderson Investors no ha considerado la idoneidad de ninguna inversión en función de sus necesidades particulares y su tolerancia al riesgo.

Janus Henderson ICAV es un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés tipo paraguas constituido en Irlanda, autorizado y regulado por el Banco Central de Irland. Los ETF mencionados en este documento (cada uno de ellos, un «Fondo») son subfondos de inversión de tipo abierto de Janus Henderson ICAV, que tiene capital variable, con responsabilidad segregada entre sus fondos, y está organizada con arreglo a las leyes de Irlanda.

Ningún proveedor de la información que aquí figura, incluida la información sobre índices y calificaciones, es responsable de los daños o pérdidas resultantes del uso de su información ni de las pérdidas relacionadas con la exactitud o integridad de dicha información. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni se acepta ninguna responsabilidad con respecto a cualquier error u omisión. La información incluida en este documento, especialmente por lo que respecta a la construcción y los parámetros de la cartera, puede modificarse sin previo aviso y no debe servir de base para tomar decisiones de inversión.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras y no debe ser el único factor que debe tenerse en cuenta al seleccionar un producto. El precio de las inversiones puede incrementarse o disminuir y el inversor podría no recuperar el importe invertido. Sus rentas no son fijas y pueden variar. El valor de las inversiones que implican exposición a divisas puede verse afectado por los movimientos de los tipos de cambio. Le recordamos que los niveles, las bases y las deducciones fiscales pueden cambiar. Con respecto a los productos mencionados, el presente documento tiene carácter meramente informativo y no constituye asesoramiento en materia de inversión ni una oferta de venta o una solicitud de oferta de compra de los valores descritos que se describen en él. El resumen de Derechos de los inversores se encuentra disponible en inglés en Waystone Management Company (IE) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de este Organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente.

El folleto resumido, los documentos de información clave, los estatutos de la sociedad, así como los informes anuales y semestrales (según corresponda), pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante suizo. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausana, Suiza, tel.: +41 21 311 17 77, correo electrónico: switzerland@waystone.com.The. El agente de pagos en Suiza es la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginebra. Para las participaciones ofrecidas en Suiza, el lugar de cumplimiento es el domicilio social del representante. La jurisdicción competente es el domicilio social del representante, o el domicilio social o lugar de residencia del inversor. Los precios de emisión y reembolso se publican con cada emisión y reembolso en www.swissfunddata.ch. El Fondo es una institución de inversión colectiva extranjera inscrita en España en la CNMV con el número 1859.

Publicado por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), Tabula Investment Management Limited (nº de registro 11286661), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848, con domicilio sito en 78, Avenue de la Liberté, L-1930, Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) ofrecen productos y servicios de inversión.

Janus Henderson® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd.