JMBG LN

USD MORTGAGE-BACKED SECURITIES ACTIVE CORE UCITS ETF

GBP Hedged Dist ISIN IE0008B0OAD5

Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, langfristig eine Gesamtrendite aus einer Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum zu erzielen, indem er vorwiegend in ein aktiv verwaltetes Portfolio aus hypothekenbezogenen festverzinslichen Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten investiert.

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 (%)

Aufgrund der aktuellen Regularien dürfen wir die Wertentwicklung nur aufzeigen, wenn die Anteilsklasse seit mehr als einem Jahr existiert.

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.

Aktiva und NAV

NIW/Kurs (GBP)	9.59
Gesamtaktiva (USD)	33.12Mio.

Eckdaten des Fonds

Auflegungsdatum	07 Mai 2025
Anlageklasse	Anleihen
Domizil	Irland
Struktur/Rechtsform	ICAV
Managementstil	Aktiv
Fondswährung	USD
Investment Manager	Janus Henderson Investors UK Limited
Verwalter	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Depotbank	HSBC Continental Europe, Dublin Branch
Index	Bloomberg US Mortgage Backed Securities Index

Informationen zur Anteilsklasse

Auflegungsdatum	08 Mai 2026
Ausschüttungsart	Distribution Shares
Ausschüttungsintervall	Täglich
Währung	GBP

Portfoliomanagement

John Kerschner, CFA	Manager seit 2025
Nick Childs, CFA	Manager seit 2025
Thomas Polus, CFA	Manager seit 2025

Ratings

Morningstar Medalist Rating™
Wirksam 30/09/2026



Analystenbewertung%: 100,00
Quantitative Bewertung%: 100,00

Nähere Informationen finden Sie Seite 3.

Wesentliche Merkmale

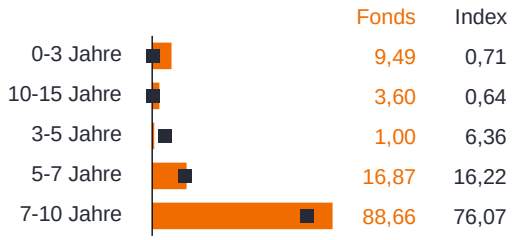
Anzahl der Positionen	156
Yield-to-Worst (%)	6,12
Durchschnittliches Rating	AA
Optionsbereinigte Duration	5,85
Optionsbereinigter Spread (OAS)	66,41

Top-Positionen (%)

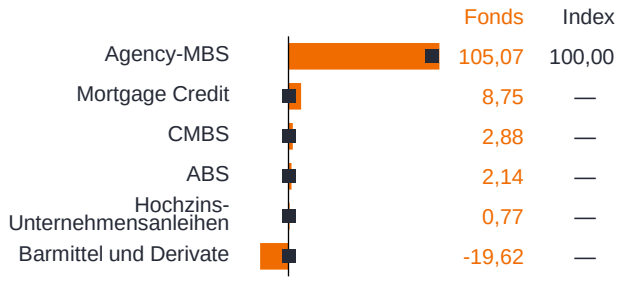
	Fonds
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 2056	15,38
Fannie Mae Pool 5.50% 2055	8,90
Ginnie Mae 2.50% 2056	8,79
Fannie Mae Pool 5.50% 2056	7,98
Fannie Mae or Freddie Mac 4.00% 2056	6,35
Freddie Mac Pool 5.00% 2056	6,11
Fannie Mae Pool 5.00% 2055	5,76
Fannie Mae Pool 4.50% 2053	5,15
Fannie Mae or Freddie Mac 6.50% 2056	5,05
Freddie Mac Pool 6.00% 2056	4,69
Summe	**74,15**

Bezugnahmen auf einzelne Wertpapiere stellen keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten eines Wertpapiers, einer Anlagestrategie oder eines Marktsektors dar und sollten nicht als gewinnbringend verstanden werden. Janus Henderson Investors, der mit ihr verbundene Berater oder ihre Mitarbeiter halten möglicherweise eine Position in den genannten Wertpapieren.

Maturity (%)



Top-Sektoren (%)



Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben.

Codes

ISIN	IE0008B0OAD5
Bloomberg	JMBG LN
SEDOL	BTY4XX4
WKN	A40VNE

Gebühren & Abgaben/Aufwendungen (%)

Laufende Gebühr (OCF)	0,40

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.

Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Listing-Informationen

Name der Börse	London Stock Exchange
Handelszeiten	08:00-16:30 (London)
Währung des Listings	GBP
Börsen-Ticker	JMBG LN
Bloomberg-Ticker	JMBG LN EQUITY
RIC	JMBG.L
SEDOL	
WKN	A40VNE

Zusätzliche Informationen über den Fonds

Annahmen zur Höhe der Steuersätze sowie Steuerbefreiungen hängen von der persönlichen Steuersituation des Anlegers ab und können sich ändern. Janus Henderson derzeit keine Rücknahmegebühren. Rundungsbedingt können die Prozentangaben zu den Beständen in der Summe mehr oder weniger als 100% ergeben. Dies ist ein irische Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung , 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. 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 Bloomberg US Mortgage-Backed Securities (MBS) Index ist im Großen und Ganzen repräsentativ für die Anlagen, die der Fonds tätigen kann, und wird nur zu Performancevergleichszwecken verwendet.Der Fonds wird aktiv verwaltet und versucht nicht, die Zusammensetzung oder Performance eines Index nachzubilden. Unter normalen Umständen investiert der Fonds mindestens 80 % seines Nettovermögens in ein Portfolio hypothekenbezogener festverzinslicher Wertpapiere mit unterschiedlichen Laufzeiten und mindestens 80 % seines Nettovermögens in hypothekenbezogene festverzinsliche Wertpapiere (MBS und CMOs), die von der US-Regierung und ihren Behörden ausgegeben werden.Zu den hypothekenbezogenen festverzinslichen Wertpapieren zählen durch Wohn- und Gewerbeimmobilien \"Mortgage-Backed securitires\" (\"MBS\"), besicherte Hypothekenobligationen (\"CMOs\"), gestrippte hypothekenbesicherte Wertpapiere, Hypotheken-Pass-Through-Wertpapiere, Kreditrisikotransfer-Wertpapiere \"CRTs\" und \"To be Announced\", oder TBA, Verpflichtungen .Anlagen in hypothekenbezogenen festverzinslichen Wertpapieren, die nicht von der US-Regierung und ihren Behörden ausgegeben werden, sind auf 10 % begrenzt. In dieser Gesamtgrenze von 10 % sind CRTs und Non-Agency CMOs enthalten. Anlagen in andere Arten von forderungsbesicherten Wertpapieren sind auf 10 % des Nettovermögens des Fonds begrenzt. Dies kann Vermögenswerte umfassen, die durch Autokredite, Kreditkarten, Leasing von Ausrüstungen und Verbraucherkredite gesichert sind. Anlagen in Reg-S- und Rule 144A-Wertpapieren sind auf 20% des Nettovermögens des Fonds begrenzt. Neben seinen Anlagen in hypothekenbezogenen festverzinslichen Instrumenten wird der Fonds von Zeit zu Zeit auch in bestimmte andere festverzinsliche Wertpapiere, in der Regel fest- oder variabel verzinsliche Unternehmensanleihen, investieren und/oder Barmittel und Barmitteläquivalente halten. Der Fonds investiert mindestens 80 % in Wertpapiere mit dem Rating \"Investment Grade\". Der Fonds kann auch in Wertpapiere mit einem niedrigeren Rating investieren. Der Fonds investiert nur in auf US-Dollar lautende Wertpapiere. "

Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt nicht an, die Zusammensetzung oder die Wertentwicklung eines Index nachzubilden. Unter normalen Umständen investiert der Teilfonds mindestens 80 % seines Nettovermögens in ein Portfolio aus hypothekenbezogenen festverzinslichen Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten und mindestens 80 % seines Nettovermögens in hypothekenbezogene festverzinsliche Wertpapiere, nämlich MBS und CMOs, die von der US-Regierung und ihren Behörden begeben werden.

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. Aktive Managementtechniken, die unter normalen Marktbedingungen gut funktioniert haben, könnten sich in anderen Zeiten als ineffektiv oder nachteilig für die Performance erweisen. 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. 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. Ein hohes Engagement in einem bestimmten Land oder in einer bestimmten Region ist mit einem höheren Risiko verbunden als ein breiter diversifiziertes Portfolio. Derivate können eingesetzt werden, um das Risiko zu reduzieren oder das Portfolio effizienter zu verwalten. Dies bringt jedoch andere Risiken mit sich, insbesondere das Risiko, dass ein Kontrahent von Derivaten seinen vertraglichen Verpflichtungen möglicherweise nicht nachkommt. 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. 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. Hypothekenbesicherte Wertpapiere (MBS), von privaten Unternehmen begebene Non-Agency Mortgage-related Securities, Kreditrisikotransferpapiere und TBA-Wertpapiere beinhalten spezielle Risiken. Dazu zählen der Zahlungsausfall von Gläubigern (Kreditrisiko) Zinsänderungen, die sich auf den Rückzahlungszeitpunkt auswirken und Marktbedingungen, die einen Verkauf dieser Anlagen erschweren.

Quelle für Fondsratings/-auszeichnungen

Morningstar Medalist Rating™ Die Ratings sind nicht als Empfehlung zu verstehen. Ausführlichere Informationen über die Morningstar Ratings, einschließlich der Methodik, finden Sie unter https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

Glossar

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.

Optionsbereinigter Spread (OAS)
Der Renditespread (Renditeunterschied zwischen zwei Anleihen oder Wertpapieren) nach Berücksichtigung des Werts aller anderen zusätzlichen Rechte, die in die Struktur jeder Anleihe eingebettet sind. Sie stellt die Entschädigung dar, die Anleger für das Kredit- oder Liquiditätsrisiko erwarten könnten (also Risiko, dass der Kreditnehmer den Kredit nicht zurückzahlt, oder Schwierigkeiten beim Kauf oder Verkauf).

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.

Fälligkeit
Das Fälligkeitsdatum einer Anleihe ist das Datum, an dem die Hauptschuld (und ein etwaiger letzter Kupon) an die Anleger ausgezahlt wird. Anleihen mit kürzerer Laufzeit haben in der Regel eine Laufzeit von 5 Jahren, Anleihen mit mittlerer Laufzeit innerhalb von 5 bis 10 Jahren und Anleihen mit längerer Laufzeit nach mehr als 10 Jahren.

WEITERE INFORMATIONEN FINDEN SIE AUF
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

Dieser/dieses Produkt integriert ESG, verfolgt aber weder eine nachhaltige Anlagestrategie noch hat er/es ein nachhaltiges Anlageziel und berücksichtigt auch sonst keine ESG-Faktoren in verbindlicher Weise. ESG-Integrationversteht man die unverbindliche Berücksichtigung wesentlicher Umwelt-, Sozial- und Governance-Informationen (ESG) oder -Erkenntnisse im Anlageentscheidungsprozess mit dem Ziel, das langfristige finanzielle Ergebnis eines Portfolios zu verbessern. ESG-Analysen sind einer von vielen Faktoren, die im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt werden. Im vorliegenden Dokument wollen wir zeigen, warum sie aus finanzieller Sicht von Bedeutung sind.
Nicht zur Weitergabe bestimmt. Dies ist eine Marketing-Anzeige. Sie stellt weder eine Anlageberatung, ein Angebot zum Verkauf, noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf einer Anlage dar. Dieses Dokument ist nur für professionelle Kunden (gemäß der Definition der britischen Finanzaufsichtsbehörde FCA und den MiFID-Regelungen) und qualifizierte Anleger bestimmt und sollte von anderen Personen nicht verwendet werden. Es ist nicht bestimmt für Personen, die in den USA, in Kanada oder einer Provinz oder einem Staatsgebiet dieser Länder ansässig sind. Sie sollten sich davon überzeugen, dass die Rechtsvorschriften der Länder, die für die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, den Umtausch, die Rücknahme oder Veräußerung von Anlagen maßgeblich sind, in vollem Umfang eingehalten werden. Janus Henderson Investors prüft nicht, ob die Anlagen für Ihre persönlichen Bedürfnisse und Ihre Risikotoleranz geeignet sind.

Janus Henderson ICAV ist ein Vehikel zur gemeinsamen Vermögensverwaltung in Form eines Umbrella-Fonds, das in Irland errichtet wurde, von den irischen Zentralbank zugelassen ist und von ihr beaufsichtigt wird. Die in diesem Dokument genannten ETFs (jeweils ein „Fonds“) sind offene Investment-Teilfonds von Janus Henderson ICAV mit einem variablen Kapital und getrennter Haftung zwischen den einzelnen Fonds, errichtet nach irischem Recht.

Die hier aufgeführten Anbieter von Informationen, einschließlich Index- und Rating-Informationen, haften nicht für Schäden oder Verluste aus der Nutzung ihrer Informationen oder für jegliche Verluste, was die Richtigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen anbelangt. Die Richtigkeit wird nicht gewährleistet und für Fehler oder Auslassungen wird nicht gehaftet. Die Informationen in diesem Dokument, insbesondere zur Portfoliokonstruktion und zu Parametern, können ohne Ankündigung geändert werden und sollten Anlageentscheidungen nicht zugrunde gelegt werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und sollte für die Auswahl eines Produkts nicht ausschlaggebend sein. Der Preis der Anlagen kann steigen oder sinken. Es kann daher sein, dass der Anleger den investierten Betrag nicht zurück erhält. Ihre Erträge sind nicht fest und können schwanken. Der Wert von Anlagen mit einem Engagement in Fremdwährungen kann Wechselkursschwankungen unterliegen. Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass sich die Höhe und die Grundlagen der Besteuerungen oder Steuervergünstigungen ändern können. Im Hinblick auf die genannten Produkte dient dieses Dokument nur der Information und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf der darin beschriebenen Wertpapiere dar. Die Übersicht über Anlegerrechte ist in Englisch verfügbar unter Waystone Management Company (IE) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. kann beschließen, die Marketingvereinbarungen dieses Organismus für gemeinsame Anlagen nach den einschlägigen Vorschriften zu beenden.

Der Auszug aus dem Prospekt, die wesentlichen Informationsdokumente, die Satzung der Gesellschaft sowie die Jahres- und Halbjahresberichte (sofern zutreffend) sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Schweiz, Tel.: +41 21 311 17 77, E-Mail: switzerland@waystone.com.The Zahlstelle in der Schweiz ist die Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l’Ile, CH-1204 Genf. Für in der Schweiz angebotene Anteile ist der Erfüllungsort der Sitz des Vertreters. Gerichtsstand ist der Sitz des Vertreters oder der Sitz bzw. Wohnsitz des Anlegers. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden bei jeder Ausgabe und Rücknahme unter www.swissfunddata.ch veröffentlicht. Der Fonds ist in Spanien als ausländischer Organismus für gemeinsame Anlagen von der CNMV unter der Nummer 1859 zugelassen.

Herausgegeben von Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors ist der Name, unter dem die Anlageprodukte und -dienstleistungen von Janus Henderson Investors International Limited (Reg.-Nr. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (Reg.-Nr. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (Reg.-Nr. 2678531), Tabula Investment Management Limited (eingetragene Nr. 11286661), (jeweils eingetragen in England und Wales unter 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority) und Janus Henderson Investors Europe S.A. (Reg.-Nr. B22848, 78 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Luxemburg, unter der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier) angeboten werden.

Janus Henderson® und alle anderen hierin verwendeten Marken sind Marken der Janus Henderson Group Ltd. oder einer ihrer Tochtergesellschaften. © Janus Henderson Group Ltd.