JMBD

USD MORTGAGE-BACKED SECURITIES ACTIVE CORE UCITS ETF

USD Dist ISIN IE000RH1ZG27

Objectif de gestion

Le Fonds vise à fournir un rendement total sur le long terme à partir d'une combinaison de revenus et de croissance du capital en investissant principalement dans un portefeuille activement géré d'instruments à revenu fixe liés à des hypothèques et de différentes échéances.

Pour la politique d'investissement du fonds, voir les Informations complémentaires relative au fonds à la page 3.

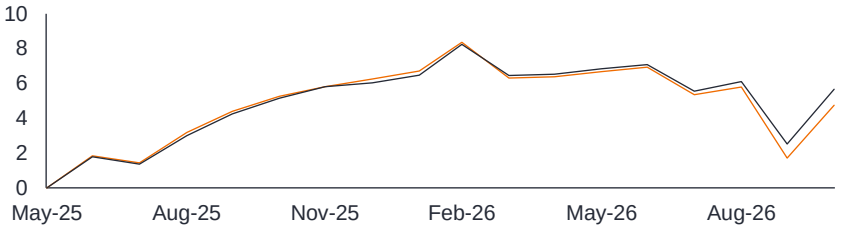
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance (%)

	Cumulée				Annualisée			
Rendements	**1 Mois**	**3 Mois**	**Dep. début année**	**1 Année**	**3 Année**	**5 Année**	**10 Année**	**Depuis le lancement (29/05/25)**
USD Dist (Nette)	2,98	-0,57	-1,41	-0,49	—	—	—	3,51
Indice	3,07	0,11	-0,34	0,50	—	—	—	4,13

Croissance cumulée – USD

29 mai 2025 — 31 oct. 2026



Année civile	**YTD au Q3 2026**	**2025 du 29 mai**
USD Dist (Nette)	-4,27	6,53
Indice	-3,31	6,30

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 31/10/26. © 2026 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans ce document : (1) sont la propriété exclusive de Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées ; et (3) ne comportent aucune guarantie quant à leur exactitude, leur exhaustivité ou leur état de mise à jour. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne peuvent être tenus responsables pour tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations. **Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.** Les données relatives à la performance/l'objectif de performance ne seront indiquées que si elles sont pertinentes par rapport à la date de création de la catégorie de parts et à la période annualisée cible. **La valeur d'un investissement et ses revenus peuvent augmenter ou diminuer et vous pourriez ne pas récupérer le montant investi à l'origine.** Source de l'objectif de performance (le cas échéant) - Janus Henderson Investors.

Actifs et VINI

VL (USD)	9.96
Total des actifs (USD)	33.12m

Détails du fonds

Date de création	07 mai 2025
Classe d'actifs	Obligations
Domiciliation	Irlande
Structure	ICAV
Style de gestion	Gestion active
Devise de base	USD
Gestionnaire	Janus Henderson Investors UK Limited
Administration	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Conservation	HSBC Continental Europe, Dublin Branch
Indice	Bloomberg US Mortgage Backed Securities Index

Informations sur les catégories d'action

Date de création	28 mai 2025
Type de distribution	Distribution Shares
Fréquence de distribution	Trimestrielle
Devise	USD

Équipe de gestion

John Kerschner, CFA	Gérants depuis 2025
Nick Childs, CFA	Gérants depuis 2025
Thomas Polus, CFA	Gérants depuis 2025

Notations

Morningstar Medalist Rating™
Efficace 30/09/2026

Bronze

Analyst-driven%: 100,00
Couverture des données%: 100,00

Pour de plus amples informations, se reporter à la page 3.

Principales caractéristiques

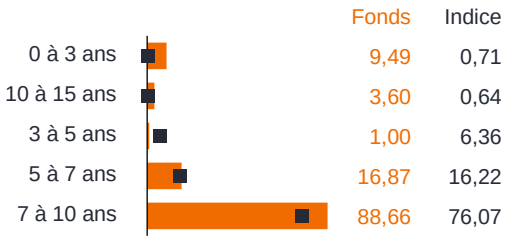
Nombre de positions	156
Rendement au pire (%)	6,12
Notation moyenne	AA
Duration ajustée des options	5,85
Écart ajusté aux options (OAS)	66,41

Principaux titres (%)

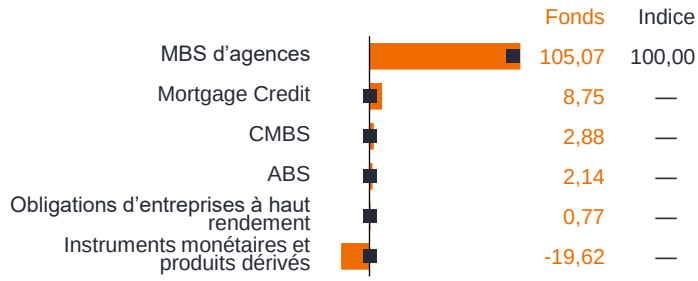
	Fonds
Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 2056	15,38
Fannie Mae Pool 5.50% 2055	8,90
Ginnie Mae 2.50% 2056	8,79
Fannie Mae Pool 5.50% 2056	7,98
Fannie Mae or Freddie Mac 4.00% 2056	6,35
Freddie Mac Pool 5.00% 2056	6,11
Fannie Mae Pool 5.00% 2055	5,76
Fannie Mae Pool 4.50% 2053	5,15
Fannie Mae or Freddie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

Les références faites à des titres spécifiques ne constituent pas une recommandation d'achat, de vente ou de détention d'un titre, d'une stratégie d'investissement ou d'un secteur du marché, et ne doivent pas être considérées comme rentables. Janus Henderson Investors, son conseiller affilié ou l'un de ses employés, sont susceptibles d'avoir pris une position sur les titres mentionnés.

Maturity (%)



Principaux secteurs (%)



Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%.

Codes

Code ISIN	IE000RH1ZG27
Bloomberg	JMBD
Cusip	G865AH134
SEDOL	BMVD625

Frais & charges (%)

Frais courants (FC)	0,35

Tous les montants de frais courants indiqués sont conformes aux derniers rapports et comptes publiés.

Les frais du fonds auront un impact sur la valeur de votre investissement. Les frais courants en particulier, qui s'appliquent à chaque fonds, dilueront la performance de l'investissement, notamment au fil du temps. Pour une explication plus détaillée des frais, veuillez consulter la page consacrée aux frais du fonds à l'adresse www.janushenderson.com.

Veuillez consulter le prospectus pour plus d'informations.

Informations sur la cotation

Nom de la place boursière	London Stock Exchange
Heures de négociation	08:00-16:30 (London)
Devise de cotation	USD
Ticker boursier	JMBD LN
Ticker Bloomberg	JMBD LN EQUITY
RIC	JMBD.L
SEDOL	BMVD625
WKN	A40VN6

Informations supplémentaires sur les fonds

Les hypothèses retenues en matière fiscale peuvent être modifiées et le montant de l'exonération fiscale dépendra de chaque cas individuel. Janus Henderson n'applique actuellement aucun frais de rachat. Veuillez noter que les montants ont été arrondis et il se peut que le total de la répartition des titres ne soit pas égal à 100%. Il s'agit d'un véhicule de gestion collective d'actifs irlandais réglementée par la Banque Centrale d'Irlande. Notez que toute différence entre les devises des titres le portefeuille, les devises des catégories d'actions et les coûts devant être payés ou déclarés dans des devises autres que votre devise nationale vous exposera au risque de change. Les coûts et les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des devises et des taux de change. Nous vous recommandons, pour obtenir notre prospectus ou pour toute autre information complémentaire, de consulter notre site internet: www.janushenderson.com. Tout investissement dans le fonds permettra d'acquérir des parts / actions du fonds lui-même, et non les actifs sous-jacents détenus par le fonds. Les soldes de trésorerie et les expositions sont calculés sur la base des transactions réglées et non réglées à la date de clôture.

Politique d'investissement

L'indice Bloomberg US Mortgage-Backed Securities (MBS) est largement représentatif des investissements que le Fonds peut effectuer et n'est utilisé qu'à des fins de comparaison des performances. Le Fonds est géré activement et ne cherche pas à reproduire la composition ou la performance d'un indice. Dans des circonstances normales, le Fonds investira au moins 80 % de ses actifs nets dans un portefeuille d'instruments à revenu fixe liés à des hypothèques de différentes échéances et au moins 80% de ses actifs nets dans des instruments à revenu fixe liés à des hypothèques, à savoir des MBS et des CMO, émis par le gouvernement américain et ses agences. Les instruments à revenu fixe liés à des prêts hypothécaires comprennent des titres résidentiels et des titres à 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. Les investissements dans des instruments à revenu fixe liés à des prêts hypothécaires autres que ceux émis par le gouvernement USA et ses agences seront limités à 10%. Les CRT et les CMO non-agences sont inclus dans cette limite globale de 10 %. Les investissements dans tout autre type de titres adossés à des actifs seront limités à 10 % des actifs nets du Fonds. Il peut s'agir d'actifs garantis par des prêts automobiles, des cartes de crédit, des contrats de location d'équipement et des prêts à la consommation. Les investissements en titres Reg-S et Rule 144A seront limités à 20% des actifs nets du Fonds. Outre ses investissements dans des instruments à revenu fixe liés à des prêts hypothécaires, le Fonds investira de temps à autre dans certains autres titres à revenu fixe, généralement des obligations d'entreprise à taux fixe ou variable, et/ou détiendra des liquidités et des quasi-liquidités. Le Fonds investira au moins 80% dans des titres notés « investment grade ». Le Fonds peut également investir dans des titres moins bien notés. Le Fonds n'investit que dans des titres libellés en USD.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré activement et ne vise pas à répliquer la composition ni la performance d'un indice. Dans des conditions normales, le Sous-Fonds investira au moins 80 % de son actif net dans un portefeuille d'instruments de revenu fixe adossés à des créances hypothécaires de maturités diverses et au moins 80 % de son actif net dans des instruments de revenu fixe adossés à des créances hypothécaires, à savoir des MBS et des CMOs, émis par le gouvernement des États-Unis et ses agences.

Risques spécifiques au fonds

L'émetteur d'une obligation (ou d'un instrument du marché monétaire) peut devenir incapable ou refuser de payer les intérêts ou de rembourser le capital. Si tel est le cas ou si le marché considère cette éventualité comme pertinente, la valeur de l'obligation chutera. Les techniques de gestion active qui ont bien fonctionné dans des conditions de marché normales pourraient s'avérer inefficaces ou avoir un impact négatif sur la performance dans d'autres circonstances. Lorsque les taux d'intérêt augmentent (ou baissent), le cours des différents titres sera influencé de différentes manières. Plus particulièrement, la valeur des obligations baisse généralement lorsque les taux d'intérêt augmentent. Ce risque est généralement corrélé à l'échéance de l'investissement dans l'obligation. Les titres adossés à des actifs (asset-backed securities, ABS) et autres formes d'investissements titrisés peuvent être exposés à des risques de crédit/défaut, de liquidité, de taux d'intérêt, de remboursement anticipé et d'extension plus importants que d'autres investissements tels que des obligations émises par des gouvernements ou des entreprises, ce qui peut avoir un impact négatif sur le rendement des titres. Une exposition élevée à une région ou à un pays donné s'accompagne d'un niveau de risque plus élevé qu'un portefeuille plus largement diversifié. Des instruments dérivés peuvent être utilisés dans le but de réduire le risque ou de gérer le portefeuille plus efficacement. Toutefois, cela introduit d'autres risques, et en particulier celui qu'une contrepartie à un instrument dérivé ne respecte pas ses obligations contractuelles. Les titres peuvent devenir difficiles à valoriser ou à céder au prix ou au moment désiré, surtout dans des conditions de marché extrêmes où les prix des actifs peuvent chuter, ce qui augmente le risque de pertes sur investissements. Des pertes peuvent survenir si une contrepartie ne veut ou ne peut plus honorer ses obligations, ou en raison d'un échec ou d'un retard dans les processus opérationnels ou de la défaillance d'un fournisseur tiers. Les titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), les titres liés à des créances hypothécaires non garantis par une agence, les titres de transfert de risque de crédit et les engagements TBA comportent des risques spécifiques, notamment le défaut de paiement des emprunteurs (risque de crédit), les variations des taux d'intérêt affectant le calendrier de remboursement et les conditions de marché pouvant rendre plus difficile la vente de ces investissements.

Sources des notations/distinctions des fonds

Morningstar Medalist Rating™ Les notations ne doivent pas être considérées comme une recommandation. Pour des informations plus détaillées sur les notations de Morningstar, y compris la méthode utilisée, rendez-vous sur https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

Glossaire

Duration
La duration permet de mesurer le temps nécessaire (en années) pour qu'un investisseur soit remboursé du prix d'une obligation grâce à l'ensemble des flux de trésorerie de celle ci. La duration permet également de mesurer la sensibilité du prix d'une obligation ou d'un portefeuille obligataire aux variations des taux d'intérêt. Plus la duration d'une obligation est longue, plus sa sensibilité aux variations des taux d'intérêt est élevée, et inversement. L'expression « réduire la duration » (going short duration) désigne la réduction de la duration moyenne d'un portefeuille, tandis que « allonger la duration » (going long duration) désigne l'augmentation de la duration moyenne d'un portefeuille.

Écart ajusté aux options (OAS)
L'écart de rendement (différence de rendement entre deux obligations ou titres) après prise en compte de la valeur de tous les autres droits supplémentaires intégrés à la structure de chaque obligation. Elle représente la compensation que les investisseurs pourraient attendre pour le risque de crédit ou de liquidité (c.-à-d. risque que l'emprunteur ne rembourse pas, ou toute difficulté liée à l'achat ou à la vente).

Rendement au pire
Le rendement le plus bas qu'une obligation dotée d'une caractéristique spéciale (telle qu'une option d'achat) peut atteindre si l'émetteur ne fait pas défaut. Lorsqu'elle est utilisée pour décrire un portefeuille, cette statistique représente la moyenne pondérée de toutes les obligations sous-jacentes détenues.

Échéance
La date d'échéance d'une obligation est la date à laquelle l'investissement principal (et le coupon final éventuel) est payé aux investisseurs. Les obligations à court terme arrivent généralement à échéance dans un délai de 5 ans, les obligations à moyen terme dans un délai de 5 à 10 ans et les obligations à plus long terme après 10+ ans.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

Ce produit intègre l'approche ESG mais ne poursuit pas de stratégie d'investissement durable, ne vise pas d'objectif d'investissement durable et ne tient pas autrement compte de manière contraignante des facteurs ESG. L'intégration ESGest la pratique consistant à intégrer des informations ou analyses importantes concernant les aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de manière non contraignante aux côtés des variables traditionnelles dans le processus décisionnel d'investissement afin d'améliorer les résultats financiers à long terme des portefeuilles. Les recherches en matière d'ESG sont l'un des nombreux facteurs pris en considération dans le cadre du processus d'investissement et, dans ce document, nous nous efforçons de montrer en quoi ces éléments sont pertinents du point de vue financier.
Ne pas redistribuer. Ce document est une communication publicitaire. Il ne s'agit pas d'un conseil en investissement, ni d'une offre de vente ou d'une sollicitation d'offre d'achat d'un quelconque investissement. Ce document est exclusivement destiné aux Clients professionnels (tels que définis par la FCA ou les règles MiFID) et aux Investisseurs qualifiés, et ne doit pas être utilisé par d'autres personnes. Il ne s'adresse pas aux personnes résidant aux États-Unis, au Canada ou dans l'une de leurs provinces ou l'un de leurs territoires. Vous devez vous assurer du respect absolu des lois de tout pays qui pourraient s'appliquer à la souscription, à l'achat, à la détention, à l'échange, au rachat ou à la cession de tout investissement. Janus Henderson Investors n'a pas examiné l'adéquation d'un quelconque investissement à vos besoins individuels ni à votre tolérance au risque.

Janus Henderson ICAV est un véhicule de gestion collective d'actifs irlandais à compartiments, constitué en Irlande, autorisé et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Les ETF mentionnés dans le présent document (chacun étant un « Fonds ») sont des compartiments d'investissement à capital variable de Janus Henderson ICAV, qui dispose d'un capital variable et d'une responsabilité séparée entre ses fonds, et qui est organisé en vertu du droit irlandaise.

Aucun fournisseur d'informations présentées ici, y compris les indices et les notations, n'est responsable des dommages ou des pertes résultant de l'utilisation de ses informations, ni de toute perte liée à l'exactitude ou à l'exhaustivité de ces informations. Aucune garantie d'exactitude n'est donnée et aucune responsabilité n'est acceptée en cas d'erreur ou d'omission. Les informations contenues dans ce document, notamment en ce qui concerne la constitution du portefeuille et les paramètres, peuvent être modifiées sans autre préavis et ne doivent pas servir de base à des décisions d'investissement.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs et ne doivent pas être le seul facteur à prendre en considération lors de la sélection d'un produit. Le prix des investissements peut varier à la hausse ou à la baisse et l'investisseur peut ne pas récupérer le montant investi. Votre revenu n'est pas fixe et peut fluctuer. La valeur des investissements impliquant une exposition aux devises étrangères peut être affectée par les fluctuations de change. Nous vous rappelons que les niveaux et les bases d'imposition, ainsi que les allègements fiscaux, peuvent changer. En ce qui concerne les produits mentionnés, ce document est destiné à des fins d'information uniquement et ne constitue pas un conseil en investissement, ni une offre de vente ou une sollicitation d'une offre d'achat des titres décrits dans ce document. Le résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais à l'adresse Waystone Management Company (IE) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. peut décider de mettre fin aux modalités de commercialisation de cet Organisme de Placement Collectif conformément à la réglementation en vigueur.

Le prospectus abrégé, les documents d'informations clés, les statuts de la Société ainsi que les rapports annuels et semestriels (le cas échéant) peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant suisse. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Suisse, tél. : +41 21 311 17 77, e-mail : switzerland@waystone.com.The L'agent payeur en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève. Pour les parts proposées en Suisse, le lieu d'exécution est le siège social du représentant. Le for juridique est le siège social du représentant, ou le siège social ou le lieu de résidence de l'investisseur. Les prix d'émission et de rachat sont publiés à chaque émission et chaque rachat sur www.swissfunddata.ch. Le Fonds est un organisme de placement collectif étranger enregistré en Espagne auprès de la CNMV sous le numéro 1859.

Janus Henderson Investors Europe S.A. est autorisé à exercer ses activités en France par l'intermédiaire de sa succursale française conformément aux dispositions du passeport européen pour les fournisseurs de services d'investissement en vertu de la Directive 2004/39 du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers. L'agence Française de Janus Henderson Investors Europe S.A. est enregistrée en France en tant que Société Anonyme d'un Etat membre de la CE ou partie à l'accord sur l'espace économique européen avec un numéro d'enregistrement 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France.

Publié par Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors est le nom sous lequel les produits et services d'investissement sont fournis par Janus Henderson Investors International Limited (n° d'enregistrement 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n° d'enregistrement 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n° d'enregistrement 2678531), Tabula Investment Management Limited (n° d'immatriculation 11286661), (chaque entité étant domiciliée en Angleterre et au Pays de Galles au 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE et réglementée par la Financial Conduct Authority) et Janus Henderson Investors Europe S.A. (n° d'enregistrement B22848 au 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Janus Henderson® et toutes les autres marques déposées utilisées dans le présent document sont des marques déposées de Janus Henderson Group Ltd. ou de l'une de ses filiales. © Janus Henderson Group Ltd. Janus Henderson Investors Europe S.A. est autorisé à exercer ses activités en France par l'intermédiaire de sa succursale française conformément aux dispositions du passeport européen pour les fournisseurs de services d'investissement en vertu de la Directive 2004/39 du 21 avril 2004 concernant les marchés d'instruments financiers. L'agence Française de Janus Henderson Investors Europe S.A. est enregistrée en France en tant que Société Anonyme d'un Etat membre de la CE ou partie à l'accord sur l'espace économique européen avec un numéro d'enregistrement 848 778 544 R.C.S. Paris et le siège statutaire à 32 rue des Mathurins, 75008 Paris, France.