Janus Henderson INVESTORS

# JMBS LN

## USD MORTGAGE-BACKED SECURITIES ACTIVE CORE UCITS ETF

USD Acc ISIN IE000YMBL844

## Beleggingsdoelstelling

Het Fonds streeft naar totaalrendement op lange termijn uit een combinatie van inkomsten en vermogensgroei door hoofdzakelijk te beleggen in een actief beheerde portefeuille van hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten met verschillende looptijden.

Voor het beleggingsbeleid van het fonds verwijzen we naar de Bijkomende Fondsinformatie op pagina 3.

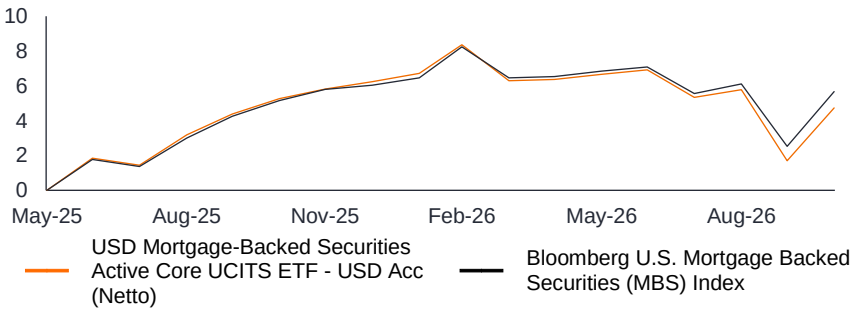
**Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.**

## Performance (%)

| | Cumulatief | | | | Op jaarbasis | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultaten** | **1 maand** | **3 maand** | **YTD** | **1 jaar** | **3 jaar** | **5 jaar** | **10 jaar** | **Sinds oprichting (07/05/25)** |
| USD Acc (Netto) | 2,98 | -0,58 | -1,43 | -0,51 | — | — | — | 2,59 |
| Index | 3,07 | 0,11 | -0,34 | 0,50 | — | — | — | 3,39 |

### Cumulatieve groei – USD

07 mei 2025 — 31 okt. 2026




| **kalenderjaar** | **YTD per Q3 2026** | **2025 vanaf 07 mei** |
|---|---|---|
| USD Acc (Netto) | -4,29 | 5,38 |
| Index | -3,31 | 5,42 |

Performance na aftrek van vergoedingen, waarbij bruto-inkomsten worden herbelegd. Bron: op 31/10/26. © 2026 Morningstar, Inc. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of is aanbieders van inhoud, (2) mag niet worden gekopieerd of verspreid en (3) de juistheid, volledigheid of tijdigheid ervan zijn niet gegarandeerd. Morningstar noch zijn content providers zijn aansprakelijk voor enige schade of enig verlies als gevolg van enig gebruik van deze informative. **Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.** Gegevens met betrekking tot het rendement en het streefrendement worden alleen weergegeven indien dit relevant is voor de oprichtingsdatum van de aandelenklasse en de beoogde tijdsperiode op jaarbasis. **De waarde van een belegging en de inkomsten daaruit kunnen zowel dalen als stijgen en de kans bestaat dat u het oorspronkelijk belegde bedrag niet volledig terugkrijgt.** Bron voor streefrendementen (indien van toepassing) - Janus Henderson Investors.

## Activa en NIW

| | |
|---|---|
| **NIW-prijs (USD)** | 10.39 |
| **Total assets (USD)** | 33.12mln |

## Fondsgegevens

| | |
|---|---|
| **Introductiedatum** | 07 mei 2025 |
| **Beleggingscategorie** | Vastrentende waarden |
| **Domiciliëring** | Ierland |
| **Structuur** | ICAV |
| **Beheerstijl** | Actief |
| **Basisvaluta** | USD |
| **Beleggingsbeheerder** | Janus Henderson Investors UK Limited |
| **Administratie** | HSBC Securities Services (Ireland) DAC |
| **Bewaring** | HSBC Continental Europe, Dublin Branch |
| **Index** | Bloomberg US Mortgage Backed Securities Index |

## Informatie aandelenklasse

| | |
|---|---|
| **Introductiedatum** | 07 mei 2025 |
| **Uitkeringstype** | Kapitalisatie |
| **Uitkeringsfrequentie** | n.v.t. |
| **Valuta** | USD |

## Portefeuillebeheer

| | |
|---|---|
| **John Kerschner, CFA** | Fondsbeheerder sinds 2025 |
| **Nick Childs, CFA** | Fondsbeheerder sinds 2025 |
| **Thomas Polus, CFA** | Fondsbeheerder sinds 2025 |

## Ratings

**Morningstar Medalist Rating™**
Effectief 30/09/2026

Bronze

Door analisten aangestuurde%: 100,00
Dataopvolging%: 100,00




Rating per eind vorige maand. Zie voor meer informatie pagina 3.

## Belangrijkste kenmerken

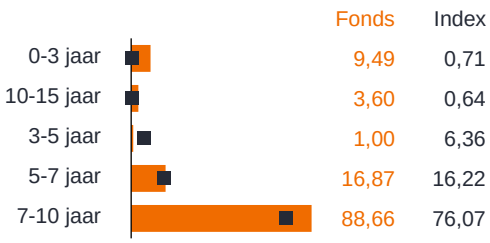
| | |
|---|---|
| Aantal posities | 156 |
| Yield to Worst (%) | 6,12 |
| Gemiddelde rating | AA |
| Voor opties gecorrigeerde looptijd | 5,85 |
| Voor opties gecorrigeerde spread (OAS) | 66,41 |

## Grootste posities (%)

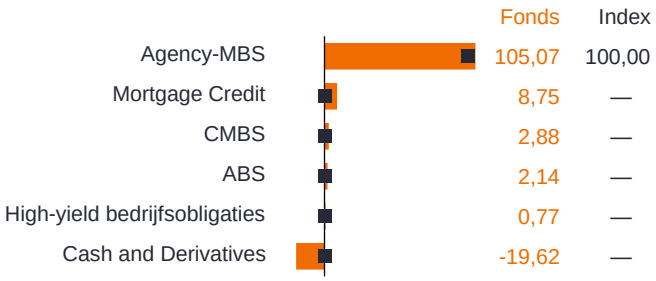
| | Fonds |
|---|---|
| Fannie Mae or Freddie Mac 2.50% 2056 | 15,38 |
| Fannie Mae Pool 5.50% 2055 | 8,90 |
| Ginnie Mae 2.50% 2056 | 8,79 |
| Fannie Mae Pool 5.50% 2056 | 7,98 |
| Fannie Mae or Freddie Mac 4.00% 2056 | 6,35 |
| Freddie Mac Pool 5.00% 2056 | 6,11 |
| Fannie Mae Pool 5.00% 2055 | 5,76 |
| 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 |
| **Totaal** | **74,15** |

Verwijzingen naar individuele effecten vormen geen aanbeveling om effecten, beleggingsstrategieën of marktsectoren te kopen, verkopen of aan te houden en mogen niet als winstgevend worden beschouwd. Janus Henderson Investors, zijn verbonden adviseur of zijn werknemers kunnen een positie hebben in de genoemde effecten.

## Maturity (%)




## Grootste sectoren (%)




Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%.

## Codes

| | |
|---|---|
| **ISIN** | IE000YMBL844 |
| **Bloomberg** | JMBS LN |
| **Cusip** | G865AG870 |
| **SEDOL** | BPCXBP3 |
| **WKN** | A40VN5 |

## Kosten & vergoedingen (%)

| | |
|---|---|
| **Lopende kosten (OCF)** | 0,35 |

Alle vermelde lopende kosten zijn overeenkomstig de meest recent gepubliceerde rapporten en financiële overzichten.

Fondskosten beïnvloeden de waarde van uw belegging. In het bijzonder de op elk fonds toepasselijke lopende kosten verminderen de beleggingsopbrengsten, vooral na verloop van tijd. Ga voor een toelichting op de kosten naar onze pagina Fondskosten op www.janushenderson.com.

Zie het Prospectus voor meer informatie.

## Noteringsinformatie

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Naam van de beurs** | London Stock Exchange | SIX Swiss Exchange | London Stock Exchange |
| **Handelsuren** | 08:00-16:30 (London) | 09:00-17:30 (Zurich) | 08:00-16:30 (London) |
| **Valuta notering** | GBP | USD | USD |
| **Ticker beurs** | JMBT LN | JMBS SE | JMBS LN |
| **Ticker Bloomberg** | JMBT LN EQUITY | JMBS SE EQUITY | JMBS LN EQUITY |
| **RIC** | JMBT.L | JMBS.S | JMBS.L |
| **SEDOL** | BTY4XT0 | BVJ3FN4 | BPCXBP3 |
| **WKN** | A40VN5 | A40VN5 | A40VN5 |

# Aanvullende fondsinformatie

Veronderstellingen over belastingen en vrijstellingen zijn afhankelijk van de persoonlijke omstandigheden van een belegger en kunnen mogelijk veranderen. Janus Henderson berekent momenteel geen transactiekosten. Houd er rekening mee dat door afrondingsverschillen de totalen van de verdeling voor de beleggingen mogelijk niet uitkomt op 100%. Dit is een Ierse instelling voor collectief vermogensbeheer gereguleerd door de Central Bank of Ireland. Houd er rekening mee dat verschillen tussen de valuta's van de portefeuille-effecten, die van de aandelenklasse en van de te betalen kosten of valuta's die afwijken van uw eigen valuta, u blootstellen aan valutarisico. Kosten en rendementen kunnen stijgen of dalen als gevolg van valuta- en wisselkoersschommelingen. Ga voor ons prospectus en aanvullende informatie naar onze website: www.janushenderson.com. Een belegger in het fonds verwerft participaties/ aandelen in het fonds zelf en niet in de onderliggende activa van het fonds. Cash- en risicoposities zijn gebaseerd op afgewikkelde en niet-afgewikkelde transacties op de verslagdatum.

## Beleggingsbeleid

De Bloomberg US Mortgage-Backed Securities (MBS) Index is in grote lijnen representatief voor de beleggingen die het Fonds kan doen en wordt uitsluitend gebruikt om de prestaties te vergelijken. Het Fonds wordt actief beheerd en streeft er niet naar de samenstelling of prestatie van een index te repliceren. Onder normale omstandigheden belegt het Fonds ten minste 80% van zijn nettoactiva in een portefeuille van hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten met verschillende looptijden en ten minste 80% van zijn nettoactiva in hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten, zijnde MBS en CMO's, uitgegeven door de Amerikaanse overheid en haar agentschappen. Hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten omvatten woningen en 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. Beleggingen in andere hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten dan die uitgegeven door de USA overheid en haar instanties zijn beperkt tot 10%. Inbegrepen in deze totale limiet van 10% zijn CRT's en non-agency CMO's. Beleggingen in andere soorten door activa gedekte effecten zijn beperkt tot 10% van de nettoactiva van het Fonds. Dit kan activa omvatten die gedekt zijn door autoleningen, kredietkaarten, leasing van uitrusting en consumentenkredieten. Beleggingen in Reg-S en Rule 144A-effecten zijn beperkt tot 20% van de nettoactiva van het Fonds. Naast zijn beleggingen in hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten zal het Fonds van tijd tot tijd ook beleggen in bepaalde andere vastrentende effecten, doorgaans bedrijfsobligaties met vaste of variabele rente en/of contanten en kasequivalenten aanhouden. Het Fonds zal ten minste 80% beleggen in effecten met een investment grade rating. Het Fonds belegt uitsluitend in effecten uitgedrukt in US dollar.

## Beleggingsstrategie

Het Fonds wordt actief beheerd en streeft er niet naar de samenstelling of het rendement van een index te repliceren. Onder normale omstandigheden zal het Subfonds ten minste 80 % van zijn nettovermogen beleggen in een portefeuille van hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten met verschillende looptijden en ten minste 80 % van zijn nettovermogen in hypotheekgerelateerde vastrentende instrumenten, zijnde MBS en CMOs, uitgegeven door de Amerikaanse overheid en haar agentschappen.

## Fondsspecifieke risico’s

Het is mogelijk dat een emittent van een obligatie (of geldmarktinstrument) niet langer bereid of in staat is om de rente te betalen of kapitaal terug te betalen. Als dit gebeurt of als de markt denkt dat dit kan gebeuren, zal de waarde van de obligatie dalen. Technieken voor een actief beheer die het in normale marktomstandigheden goed doen, zouden op andere momenten niet effectief kunnen blijken of een negatieve invloed kunnen hebben op de prestaties. Wanneer de rentevoeten stijgen (of dalen), zullen de prijzen van verschillende effecten anders worden beïnvloed. In het bijzonder zal de waarde van obligaties gewoonlijk dalen als de rentevoeten stijgen. Over het algemeen wordt dit risico groter naarmate de looptijd van een obligatiebelegging toeneemt. Door vermogen gedekte effecten (ABS) en andere vormen van gesecuritiseerde beleggingen kunnen onderworpen zijn aan hogere krediet-/wanbetalings-, liquiditeits-, rente- vervroegde-aflossings- en looptijdverlengingsrisico's, vergeleken met andere beleggingen zoals door overheden of bedrijven uitgegeven obligaties en dit kan een negatieve invloed hebben op het gerealiseerde rendement op de belegging in de effecten. Een hoge blootstelling aan een bepaald land of een bepaalde geografische regio gaat gepaard met een hoger risico dan een portefeuille die meer gediversifieerd is. Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten om het risico te verminderen of om de portefeuille efficiënter te beheren. Dit gaat echter gepaard met andere risico's, waaronder met name het risico dat een tegenpartij bij derivaten niet in staat is om haar contractuele verplichtingen na te komen. Effecten kunnen moeilijk te waarderen of te verkopen zijn op het gewenste moment of tegen de gewenste prijs, vooral in extreme marktomstandigheden waarin de prijzen van activa kunnen dalen, wat het risico op beleggingsverliezen verhoogt. Er zouden verliezen kunnen worden geleden als een tegenpartij niet bereid of in staat zou zijn om aan zijn verplichtingen te voldoen, of als gevolg van een fout in of vertraging van operationele processen of verzuim van een derde partij. Door hypotheken gedekte effecten (MBS'en), hypotheekgerelateerde effecten van niet-instellingen, CRT-effecten en TBA-contracten houden specifieke risico's in. Deze omvatten kredietnemers die hun betalingsverplichtingen niet nakomen (kredietrisico), wijzigingen in de rentevoeten die een invloed hebben op het tijdstip voor de terugbetaling en marktomstandigheden die het moeilijker maken om deze beleggingen te verkopen.

## Bron voor fondsratings/onderscheidingen

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 van 7; dat is een middelgroot-lage risicocategorie. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt gedurende een periode van 5 jaar. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als een middelgroot-lage, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. Morningstar Medalist Rating™ Ratings mogen niet worden opgevat als aanbeveling. Nadere informatie over Morningstar Ratings, waaronder over de onderliggende methodiek, vindt u op https://shareholders.morningstar.com/investor-relations/governance/Compliance--Disclosure/default.aspx.

# Begrippenlijst

**Duration**
Duration kan meten hoe lang het duurt (in jaren) voordat een belegger de obligatie door de totale contanten stromen. Duration kan ook meten hoe gevoelig de koers van een obligatie of vastrentende portefeuille is voor renteschommelingen. Hoe langer een obligatie duration, hoe groter de gevoeligheid voor veranderingen in de rentetarieven en vice versa. De 'going short duration' verwijst naar het verminderen van de gemiddelde duration van een portefeuille, terwijl de 'going long duration' verwijst naar het verlengen van de gemiddelde duration van een portefeuille.

**Voor opties gecorrigeerde spread (OAS)**
De rendementspread (verschil in rendement tussen twee obligaties of effecten) na rekening te hebben gehouden met de waarde van eventuele andere extra rechten die in de structuur van elke obligatie besloten liggen. Het vertegenwoordigt de vergoeding die beleggers mogen verwachten voor krediet of liquiditeitsrisico (i.e. risico dat de kredietnemer niet terugbetaalt, of problemen in verband met kopen of verkopen).

**Yield to Worst**
Het laagst mogelijke rendement op een obligatie met speciale kenmerken (zoals een calloptie), zonder dat de uitgever van de obligatie in gebreke blijft. In de context van een portefeuille is dit een maatstaaf van het gewogen gemiddelde van alle onderliggende obligaties in de portefeuille.

**Looptijd**
De vervaldatum van een obligatie is de datum waarop de hoofdbelegging (en eventuele uiteindelijke coupon) aan beleggers wordt uitgekeerd. Obligaties met een kortere looptijd vervallen over het algemeen binnen 5 jaar, obligaties met een middellange looptijd binnen 5 tot 10 jaar en obligaties met een langere looptijd na 10+ jaar.

NADERE INFORMATIE VINDT U OP **JANUSHENDERSON.COM**

Dit product houdt rekening met ESG-factoren, maar volgt geen duurzame beleggingsstrategie of heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling of houdt anderszins op bindende wijze rekening met ESG-factoren. ESG-integratieis de praktijk waarbij wezenlijke informatie of inzichten op het gebied van ecologie, sociaal welzijn en governance (ESG) op niet-bindende wijze naast de traditionele maatstaven in het beleggingsbesluitvormingsproces worden meegenomen om de financiële langetermijnresultaten van portefeuilles te verbeteren. ESG-gerelateerd onderzoek is een van de vele factoren waarmee in het beleggingsproces rekening wordt gehouden en in dit materiaal trachten wij aan te tonen waarom het financieel relevant is.
Niet voor verdere distributie. Dit is reclame. Het is geen beleggingsadvies en is geen aanbod tot verkoop of uitnodiging tot het uitbrengen van een aanbod om een belegging te kopen. Dit document is uitsluitend bestemd voor Professionele Cliënten (zoals gedefinieerd door de FCA of MiFID-regels) en Gekwalificeerde Beleggers en mag niet worden gebruikt door andere personen. Het is niet bedoeld voor personen die woonachtig zijn in de Verenigde Staten, Canada of een provincie of grondgebied daarvan. U dient zich ervan te vergewissen dat de wetten van elk land die relevant kunnen zijn voor de inschrijving op, aankoop, bezit, omruiling, terugkoop of vervreemding van een belegging, volledig worden nageleefd. Janus Henderson Investors heeft de geschiktheid van een belegging niet afgewogen tegen uw individuele behoeften en risicotolerantie.

Janus Henderson ICAV is een Ierse overkoepelende instelling voor collectief vermogensbeheer die is opgericht in Ierland en vergunning is verleend en gereguleerd door de Centrale Bank van Ierland. De ETF's waarnaar in dit document wordt verwezen (elk een "Fonds") zijn open-end beleggingscompartimenten van Janus Henderson ICAV, die een variabel kapitaal heeft, met gescheiden aansprakelijkheid tussen haar fondsen.

Geen enkele aanbieder van de hier gepresenteerde informatie, waaronder index- en ratinginformatie, is aansprakelijk voor schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van hun informatie of voor verliezen met betrekking tot de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke informatie. Er wordt geen garantie van nauwkeurigheid gegeven en er wordt geen aansprakelijkheid aanvaard voor eventuele fouten of weglatingen. De informatie in dit document, in het bijzonder met betrekking tot portefeuilleconstructie en -parameter, kan zonder nadere kennisgeving worden gewijzigd en mag niet worden gebruikt voor beleggingsbeslissingen.

Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.De koers van de beleggingen kan stijgen of dalen en het is mogelijk dat de belegger de inleg niet terugkrijgt. Uw inkomen staat niet vast en kan schommelen. De waarde van beleggingen met blootstelling aan vreemde valuta kan worden beïnvloed door wisselkoersschommelingen. We herinneren u eraan dat de niveaus, grondslagen en vrijstellingen van belasting kunnen veranderen. Met betrekking tot de genoemde producten is dit document uitsluitend bedoeld voor informatiedoeleinden en vormt het geen beleggingsadvies of een aanbod tot verkoop of een uitnodiging tot het doen van een aanbod tot aankoop van de hierin beschreven effecten. Een samenvatting van de rechten van beleggers is in het Engels beschikbaar op Waystone Management Company (IE) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. kan besluiten de marketingregelingen van deze beleggingsinstelling overeenkomstig de desbetreffende regelgeving te beëindigen.

Het beknopte prospectus, de essentiële informatiedocumenten, de statuten van de vennootschap en de jaar- en halfjaarverslagen (voor zover van toepassing) zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Zwitserse vertegenwoordiger. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Zwitserland, tel.: +41 21 311 17 77, e-mail: switzerland@waystone.com.The De betalingsagent in Zwitserland is Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Genève. Voor in Zwitserland aangeboden deelbewijzen is de plaats van uitvoering de statutaire zetel van de vertegenwoordiger. De bevoegde rechtbank is de statutaire zetel van de vertegenwoordiger, of de statutaire zetel of woonplaats van de belegger. De uitgifte- en terugkoopprijzen worden bij elke uitgifte en terugkoop gepubliceerd op www.swissfunddata.ch. Het Fonds is een buitenlandse instelling voor collectieve belegging geregistreerd in Spanje bij de CNMV met het nummer 1859.

Gepubliceerd door Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors is de naam waaronder beleggingsproducten en -diensten worden aangeboden door Janus Henderson Investors International Limited (registratienr. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (registratienr. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (registratienr. 2678531), Tabula Investment Management Limited (reg.nr. 11286661) (elk geregistreerd in Engeland en Wales te 201 Bishopsgate, London EC2M 3AE en onder toezicht van de Financial Conduct Authority) en Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg.nr. B22848, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Luxemburg, Luxemburg en staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Janus Henderson® en alle andere handelsmerken die hierin worden gebruikt, zijn handelsmerken van Janus Henderson Group Ltd. of een van haar dochterondernemingen. © Janus Henderson Group Ltd.