TCRS

HMT GLOBAL IG CREDIT CURVE STEEPENER CORE UCITS ETF

EUR Acc ISIN IE00BMQ5Y557

Objectif de gestion

Le Fonds est passif et a pour objectif de suivre la performance de l'indice iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener (l'indice). Le Fonds est géré de manière passive. Le Fonds est libellé en EUR.

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

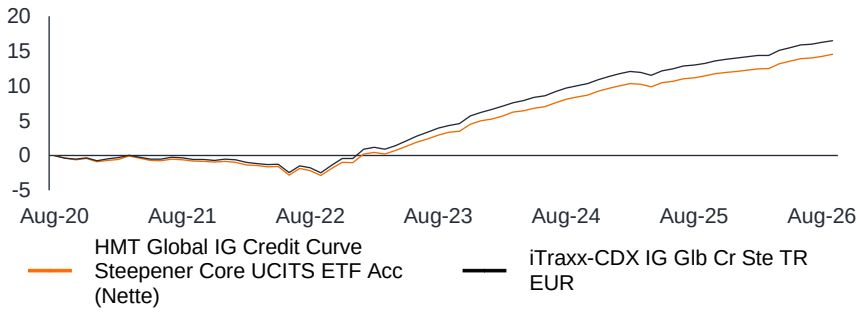
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Performance (%)

	Cumulée				Annualisée			
Rendements	**1 Mois**	**3 Mois**	**Dep. début année**	**1 Année**	**3 Année**	**5 Année**	**10 Année**	**Depuis le lancement (18/08/20)**
EUR Acc (Nette)	0,25	0,55	2,20	2,79	3,48	2,92	—	2,26
Indice	0,21	0,52	2,19	2,87	3,74	3,22	—	2,54

Croissance cumulée – EUR

18 août 2020 — 30 sept. 2026



Année civile	**YTD au Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020 du 18 août**
EUR Acc (Nette)	2,20	2,21	4,45	6,06	-0,18	0,03	-0,80
Indice	2,19	2,38	4,84	6,64	0,10	0,22	-0,66

La performance est nette de frais, les revenus bruts réinvestis. Source: au 30/09/26. © 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 (EUR)	114.63
Total des actifs (EUR)	54.86m

Détails du fonds

Date de création	18 août 2020
Classe d'actifs	Obligations
Domiciliation	Irlande
Structure	ICAV
Devise de base	EUR
Réplication	Direct
Gestionnaire	Tabula Investment Management Ltd
Administration	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Conservation	HSBC Continental Europe, Dublin Branch
Indice	iTraxx - CDX IG Global Credit Steepener Index

Informations sur les catégories d'action

Date de création	18 août 2020
Type de distribution	Accumulation
Devise	EUR

Équipe de gestion

Francesco Romano, CFA	Gérants depuis 2025
Andy Baker	Gérants depuis 2020

Principales caractéristiques

CDS component carry	0,91
Ratio CDX IG	50,00
Sensibilité à la pentification du spread	23,49
ITRAXX Europe ratio	50,00
Rendement estimé à 12M (EUR)	3,43

Codes

Code ISIN	IE00BMQ5Y557
Bloomberg	TCRS
SEDOL	BN76807

Frais & charges (%)

Frais courants (FC)	0,40

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	BX Swiss	Xetra
Heures de négociation	09:00-17:30 (Zurich)	09:00-17:30 (Frankfurt)
Devise de cotation	EUR	EUR
Ticker boursier	TCRS SW	TCRS GR
Ticker Bloomberg	TCRS SW EQUITY	TCRS GR EQUITY
RIC	TCRS.BN	TCRS.DE
SEDOL	BMHC2H3	BN76807
WKN	A2P58Y	A2P58Y

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. Depuis le 31 mai 2026, Rhys Petheram, CFA, ne gère plus ce fonds. 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

"Le Fonds cherchera à atteindre son objectif d'investissement principalement par le biais d'une activité de négociation de CDS sur indice afin de suivre, aussi étroitement que possible, la performance de l'indice. Le Fonds vise à investir autant que possible dans les expositions aux titres à revenu fixe (tels que les obligations et les dérivés sur indices CDS) qui composent l'indice. L'exposition finale du Fonds portera sur les courbes de crédit des CDS européens et américains \" investment grade \" à 5 et 10 ans. Le Fonds cherchera également à répliquer le rendement de la composante en espèces de l'indice en investissant ses liquidités dans des dépôts en espèces, des liquidités détenues auprès d'un dépositaire, des titres de créance à court terme, des obligations à taux fixe ou variable, des certificats de dépôt, des acceptations bancaires et des instruments du marché monétaire (tels que des obligations d'État à court terme). L'indice est calculé en utilisant la valeur d'un portefeuille hypothétique composé d'exactement 50 % d'iTraxx Europe (ITRX EUR) et 50 % de CDX IG (CDX NA IG) par le biais de positions longues de CDS sur l'indice 5 Year On-the-Run et de positions courtes de CDS sur l'indice 10 Years On-the-Run, le reste de la composante en espèces recevant des intérêts au taux EONIA moins un écart (sujet à changement). L'indice est rééquilibré mensuellement pour maintenir une exposition au marché d'environ 3:1 à la position courte de CDS sur l'indice 10 ans On-the-Run, où le poids de la position longue de CDS sur l'indice 5 ans On-the-Run est déterminé pour compenser la sensibilité au crédit de la position 10 ans. "

Stratégie d'investissement

L'indice rééquilibre les CDS sur la base d'un ratio entre le prix notionnel multiplié par le prix équivalent de l'obligation CDS et la valeur de l'indice, de sorte que le ratio notionnel/valeur liquidative peut différer de 3:1. Les positions de l'indice CDS détenues sont transférées à la dernière série émise lorsque la nouvelle série devient disponible semestriellement. Les coûts de transaction sont inclus dans l'indice.

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. La performance du Compartiment n'est pas censée suivre exactement celle de l'indice à tout moment et, compte tenu des frais et dépenses imputés, le Compartiment est susceptible de générer un rendement total inférieur à celui de l'indice. Des instruments dérivés peuvent être utilisés dans le but de contribuer à la réalisation de l'objectif d'investissement. Cela peut générer un «effet de levier» (niveaux d'endettement supérieurs), qui peut amplifier les résultats d'un investissement. Les gains ou les pertes peuvent donc être supérieurs au coût de l'instrument dérivé. Les instruments dérivés présentent également 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. Le Compartiment est principalement exposé au risque de crédit à long et court terme. Les rendements augmenteront en cas de défaut, de perception accrue du risque de défaut des entités référencées par les indices CDS, ou de réduction ("bail-in") de la dette d'une entité par les autorités financières. Le Compartiment peut également être impacté par d'autres facteurs affectant la valeur des titres de créance émis par ces entités, notamment les variations des taux d'intérêt et des taux de change. Lors de l'achat et de la vente de CDS sur des dettes subordonnées, ces dettes peuvent être subordonnées à une dette senior. Si le Compartiment détient des actifs dans des devises autres que sa devise de référence et ne cherche pas à couvrir ces actifs (c'est-à-dire ne cherche pas à atténuer les fluctuations des taux de change entre les devises), la valeur de votre investissement peut être soumise aux variations des taux de change.

POUR PLUS D'INFORMATIONS, VEUILLEZ CONSULTER
JANUSHENDERSON.COM

Janus Henderson
INVESTORS

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.