TCRS

HMT GLOBAL IG CREDIT CURVE STEEPENER CORE UCITS ETF

EUR Acc ISIN IE00BMQ5Y557

Obiettivo di investimento

Il Fondo è passivo e ha l'obiettivo di seguire la performance dell'indice iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener (l'Indice). Il Fondo è gestito passivamente. Il Fondo è denominato in EUR.

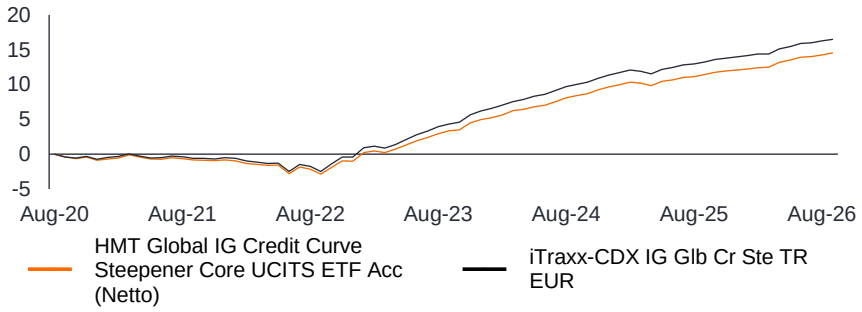
Per la politica di investimento del fondo si rimanda alle Informazioni Supplementari sul Fondo a pagina 3.
Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.

Performance (%)

	Cumulato				Annualizzato			
Rendimenti	**1 Mese**	**3 Mese**	**Da inizio anno**	**1 Anno**	**3 Anno**	**5 Anno**	**10 Anno**	**Dal lancio (18/08/20)**
EUR Acc (Netto)	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

Crescita cumulata – EUR

18 ago 2020 — 30 set 2026



Anno civile	**YTD al Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020 da 18 ago**
EUR Acc (Netto)	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

Il rendimento è al netto delle commissioni, reddito lordo reinvestito. Fonte: al 30/09/26. © 2026 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui riportate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o è uno dei fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non sono garantite in termini di accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i relativi fornitori di contenuto possono essere ritenuti responsabili per qualsiasi danno o perdita derivante dall'utilizzo di queste informazioni. **Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri.** I dati relativi all'obiettivo di performance/performance verranno riportati unicamente laddove siano rilevanti per la data di lancio della classe di azioni e per il periodo di tempo target annualizzato. **Il valore degli investimenti e il reddito da essi derivante possono diminuire o aumentare, ed è possibile che agli investitori non venga restituita l'intera somma originariamente investita.** Fonte dei rendimenti target (se del caso) - Janus Henderson Investors.

Attività e NAV

Valore del NAV (EUR)	114.63
Totale dell'attivo (EUR)	54.86m

Dettagli del fondo

Data del lancio	18 agosto 2020
Asset class	Reddito fisso
Sede	Irlanda
Forma giuridica	ICAV
Valuta di base	EUR
Replica	Direct
Gestore degli investimenti	Tabula Investment Management Ltd
Amministratore	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Banca depositaria	HSBC Continental Europe, Dublin Branch
Indice	iTraxx - CDX IG Global Credit Steepener Index

Informazioni sulla classe di azioni

Data del lancio	18 agosto 2020
Tipo di distribuzione	Accumulazione
Valute	EUR

Gestione di portafoglio

Francesco Romano, CFA	Gestore dal 2025
Andy Baker	Gestore dal 2020

Caratteristiche principali

CDS component carry	0,91
CDX IG ratio	50,00
Sensibilità allo steepening	23,49
ITRAXX Europe ratio	50,00
Rendimento stimato a 12M (EUR)	3,43

Codici

ISIN	IE00BMQ5Y557
Bloomberg	TCRS
SEDOL	BN76807

Commissioni e spese (%)

Spese correnti (OCF)	0,40

Tutte le spese correnti indicate sono conformi alla relazione e al bilancio più recenti pubblicati.

Le spese del Fondo avranno un impatto sul valore dell'investimento. In particolare, le spese correnti applicabili a ciascun fondo avranno un effetto diluitivo sulla performance dell'investimento, soprattutto con il passare del tempo. Per ulteriori dettagli sulle spese, consultare la pagina delle Spese del Fondo all'indirizzo www.janushenderson.com.

Si invita a consultare il Prospetto per ulteriori informazioni.

Informazioni sulla quotazione

Nome della borsa valori	BX Swiss	Xetra
Orari di negoziazione	09:00-17:30 (Zurich)	09:00-17:30 (Frankfurt)
Valuta di quotazione	EUR	EUR
Ticker di borsa	TCRS SW	TCRS GR
Ticker Bloomberg	TCRS SW EQUITY	TCRS GR EQUITY
RIC	TCRS.BN	TCRS.DE
SEDOL	BMHC2H3	BN76807
WKN	A2P58Y	A2P58Y

Altre informazioni sul fondo

Le considerazioni e le agevolazioni fiscali dipendono dalle circostanze specifiche di ogni investitore e sono soggette a variazione. Janus Henderson attualmente non applica commissioni di rimborso. A partire dal 31 maggio 2026, Rhys Petheram, CFA, non gestisce più questo fondo. Si prega di considerare che al fine di approssimare il valore degli indicatori sintetici relativi ai portafogli di investimento, il profilo di rischio potrebbe non raggiungere il 100%. È una veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese disciplinata dalla Banca centrale irlandese. Si fa presente che qualsiasi valore - dei titoli del portafoglio, delle classi di azioni e dei costi dovuti o rappresentati - espresso in una valuta diversa da quella di riferimento esporrà al rischio valutario. I costi e i rendimenti possono aumentare o diminuire a causa di fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. Per ricevere il nostro prospetto informativo e altre informazioni, si rimanda al nostro sito Web: www.janushenderson.com. L'investimento nel fondo acquisirà quote/azioni del fondo stesso e non le attività sottostanti possedute dal fondo. I saldi e le esposizioni di cassa si basano sulle operazioni regolate e non regolate alla data di rendicontazione.

Politica di investimento

Il Fondo cercherà di conseguire il proprio obiettivo d'investimento principalmente attraverso l'attività di negoziazione dei CDS dell'Indice, al fine di seguire, il più fedelmente possibile, la performance dell'Indice. Il Fondo mira a investire il più possibile nelle esposizioni al reddito fisso (ad esempio tramite obbligazioni e derivati su indici CDS) che compongono l'Indice. L'esposizione finale del Fondo sarà alle curve di credito CDS on-the-run europee e statunitensi a 5 e 10 anni. Il Fondo cercherà inoltre di replicare il rendimento della componente di liquidità dell'Indice investendo le proprie disponibilità liquide in depositi in contanti, liquidità detenuta presso un depositario, titoli di debito a breve termine, obbligazioni a tasso fisso o variabile, certificati di deposito, accettazioni bancarie e strumenti del mercato monetario (come i titoli di Stato a breve termine). L'Indice è calcolato utilizzando il valore di un portafoglio ipotetico composto esattamente per il 50% da iTraxx Europe (ITRX EUR) e per il 50% da CDX IG (CDX NA IG) attraverso posizioni CDS lunghe sull'indice On-the-Run a 5 anni e posizioni CDS corte sull'indice CDS On-the-Run a 10 anni, con la componente di liquidità rimanente che riceve interessi al tasso EONIA meno uno spread (soggetto a variazioni). L'Indice viene ribilanciato mensilmente per mantenere un'esposizione di mercato di circa 3:1 alla posizione CDS corta sull'Indice a 10 anni On-the-Run, dove il peso della posizione CDS lunga sull'Indice a 5 anni On-the-Run è determinato per compensare la sensibilità al credito della posizione a 10 anni.

Strategia di investimento

L'Indice riequilibra i CDS in base a un rapporto tra prezzo nozionale ed equivalente obbligazionario CDS e valore dell'Indice, per cui il rapporto tra nozionale e Valore patrimoniale netto può essere diverso da 3:1. Le posizioni detenute nell'indice CDS vengono trasferite all'ultima serie emessa quando la nuova serie diventa disponibile semestralmente. I costi di transazione sono inclusi nell'Indice.

Rischi specifici del fondo

Gli emittenti di obbligazioni (o di strumenti del mercato monetario) potrebbero non essere più in grado di pagare gli interessi o rimborsare il capitale, ovvero potrebbero non intendere più farlo. In tal caso, o qualora il mercato ritenga che ciò sia possibile, il valore dell'obbligazione scenderebbe. La performance del Comparto potrebbe non coincidere esattamente con quella dell'indice in ogni momento e la deduzione di commissioni e spese comporta la possibilità che il Comparto generi un rendimento totale inferiore a quello dell'indice. I derivati possono essere utilizzati per aiutare a raggiungere l'obiettivo di investimento. Ciò potrebbe determinare una "leva" (livelli più elevati di debito), che potrebbe amplificare i risultati dell'investimento Le perdite o i guadagni potrebbero superare il costo del derivato. I derivati comportano rischi aggiuntivi, in particolare il rischio che la controparte del derivato non adempia ai suoi obblighi contrattuali. I titoli potrebbero diventare difficili da valutare o da vendere nel momento e al prezzo desiderati, specialmente in condizioni di mercato estreme caratterizzate da una discesa dei prezzi delle attività, con conseguente incremento del rischio di perdite sull'investimento. Potrebbero verificarsi perdite qualora una controparte non intendesse più o non fosse più in grado di adempiere ai propri obblighi, o a causa di un errore o di un ritardo nei processi operativi o di una negligenza di un fornitore terzo. Il Comparto è esposto principalmente al rischio di credito long e short. I rendimenti aumenteranno in caso di insolvenza o di una maggiore percezione del rischio di insolvenza, tra le entità di riferimento degli indici CDS, oppure di una svalutazione ("bail-in") del debito di un'entità disposta dalle autorità finanziarie. Il Comparto può inoltre essere influenzato da altri fattori che incidono sul valore dei titoli di debito emessi da tali entità, tra cui le variazioni dei tassi di interesse e dei tassi di cambio. Nell'acquisto e nella vendita di CDS su debito subordinato, tale debito può essere subordinato al debito senior. Se il Comparto detiene attività in valute diverse dalla valuta di base del Comparto e non intende coprire tali attività (ossia non intende mitigare i movimenti dei tassi di cambio tra le valute), il valore dell'investimento potrebbe risentire delle variazioni dei tassi di cambio.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI VISITARE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson INVESTORS

Questo prodotto integra i fattori ESG, ma non persegue una strategia d'investimento sostenibile, non ha un obiettivo d'investimento sostenibile, né tiene diversamente conto dei fattori ESG in modo vincolante. Integrazione ESG**:** è la pratica che consiste nell'affiancare, in modo non vincolante, informazioni o approfondimenti importanti sul piano ambientale, sociale e di governance (ESG) a criteri di misura tradizionali nel processo di decisione degli investimenti allo scopo di migliorare i risultati finanziari dei portafogli nel lungo termine. La ricerca associata ai fattori ESG è uno di molti fattori considerati nel processo d'investimento, e nel presente materiale cerchiamo di esporne la rilevanza sul piano finanziario.
Non destinato a ulteriore redistribuzione. Questa è una comunicazione di marketing. Non è una consulenza in materia di investimenti e non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di investimenti. Il presente documento è destinato esclusivamente a clienti professionali (come definiti dalla FCA o dalle norme MiFID) e investitori qualificati e non deve essere utilizzato da altri soggetti. Il presente documento non è destinato a soggetti residenti negli Stati Uniti, in Canada o in provincie o territori di questi Paesi. L'investitore è tenuto ad accertarsi di rispettare appieno le leggi di qualsiasi Paese che potrebbero essere rilevanti per la sottoscrizione, l'acquisto, la detenzione, la conversione, il rimborso o la cessione di qualsiasi investimento. Janus Henderson Investors non ha valutato l'idoneità di alcun investimento rispetto alle esigenze e alla tolleranza al rischio dell'investitore.

Janus Henderson ICAV è un veicolo di gestione patrimoniale collettiva irlandese costituito in Irlanda, autorizzato e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Gli ETF citati nel presente documento (ciascuno un "Fondo") sono comparti d'investimento di tipo aperto di Janus Henderson ICAV, società a capitale variabile, con passività separate tra i fondi, organizzata secondo il diritto irlandese. I fornitori delle informazioni qui presentate, comprese le informazioni sugli indici e sui rating, declinano ogni responsabilità per danni o perdite derivanti dall'uso delle loro informazioni o per eventuali perdite correlate all'accuratezza o alla completezza di tali informazioni. Non si presta alcuna garanzia di accuratezza e non si assume alcuna responsabilità per eventuali errori od omissioni. Le informazioni contenute nel presente documento, segnatamente per quanto riguarda la costruzione e i parametri del portafoglio, possono subire modifiche senza preavviso e non si dovrebbe far affidamento su di esse per prendere decisioni di investimento.

Le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri e non deve essere l'unico fattore da tenere presente quando si seleziona un prodotto. Il prezzo degli investimenti può aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo investito. Il reddito dell'investitore non è fisso e può oscillare. Il valore degli investimenti con esposizione a valute estere può essere influenzato dalle variazioni dei tassi di cambio. Ricordiamo che le aliquote e le basi imponibili, nonché gli sgravi fiscali possono cambiare. Per quanto riguarda i prodotti menzionati, il presente documento ha finalità meramente informative e non costituisce una consulenza di investimento, né un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto dei titoli ivi descritti. La sintesi degli Investors Rights (diritti degli investitori) è disponibile in inglese all'indirizzo Waystone Management Company (IE) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. può decidere di risolvere gli accordi di commercializzazione di questo Organismo d'investimento collettivo in conformità alla normativa applicabile.

Il prospetto sintetico, i documenti contenenti le informazioni chiave, lo statuto della Società, nonché le relazioni annuali e semestrali (a seconda dei casi) possono essere richiesti gratuitamente presso il rappresentante svizzero. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Losanna,

Svizzera, tel.: +41 21 311 17 77, e-mail: switzerland@waystone.com.The L'agente di pagamento in Svizzera è la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginevra. Per le quote offerte in Svizzera, il luogo di adempimento è la sede legale del rappresentante. Il foro competente è la sede legale del rappresentante, oppure la sede legale o il luogo di residenza dell'investitore. I prezzi di emissione e rimborso sono pubblicati ad ogni emissione e rimborso sul sito www.swissfunddata.ch.. Il Fondo è un organismo d'investimento collettivo estero registrato in Spagna presso la CNMV al numero 1859.

Pubblicato da Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors è la denominazione con cui Janus Henderson Investors International Limited (reg. n. 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (reg. n. 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (reg. n. 2678531), Tabula Investment Management Limited (n. reg. 11286661), (tutte registrate in Inghilterra e nel Galles al 201 Bishopsgate, Londra EC2M 3AE e regolamentate dalla Financial Conduct Authority) e Janus Henderson Investors Europe S.A. (reg. n. B22848, 78, Avenue de la Liberté, L-1930 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier), forniscono prodotti e servizi di investimento.

Janus Henderson® e tutti gli altri marchi commerciali utilizzati nel presente documento sono marchi commerciali di Janus Henderson Group Ltd. o di una delle sue controllate. © Janus Henderson Group Ltd.