TCRS

HMT GLOBAL IG CREDIT CURVE STEEPENER CORE UCITS ETF

EUR Acc ISIN IE00BMQ5Y557

Objetivo de inversión

El Fondo es pasivo y tiene como objetivo replicar la rentabilidad del iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (el Índice). El Fondo se gestiona de forma pasiva. El Fondo está denominado en EUR.

Para consultar la política de inversión del fondo, véase la Información adicional del fondo en la página 3.

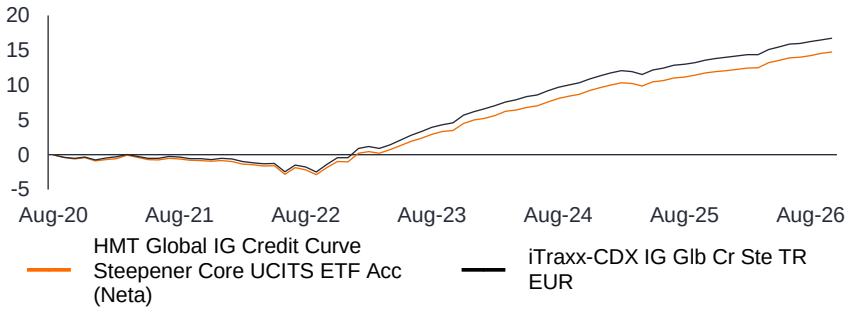
La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.

Rendimiento (%)

	Acumulado				Anualizada			
Rentabilidad	**1 mes**	**3 mes**	**Desde comienzos de año**	**1 año**	**3 año**	**5 año**	**10 año**	**Desde el lanzamiento (18/08/20)**
EUR Acc (Neta)	0,18	0,66	2,39	2,67	3,50	2,97	—	2,26
Índice	0,20	0,64	2,40	2,75	3,73	3,26	—	2,54

Crecimiento acumulado – EUR

18 ago 2020 — 31 oct 2026



Año del calendario	**YTD a Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020 desde 18 ago**
EUR Acc (Neta)	2,20	2,21	4,45	6,06	-0,18	0,03	-0,80
Índice	2,19	2,38	4,84	6,64	0,10	0,22	-0,66

La rentabilidad se expresa neta de comisiones, con rendimientos brutos reinvertidos. Fuente: a 31/10/26. © 2026 Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información que se incluye en el presente documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no incluye garantías en relación con su precisión, exhaustividad ni oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de los daños y perjuicios provocados por cualquier uso de esta información. **La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras.** Los datos asociados a rentabilidades/objetivos de rentabilidad se muestran únicamente cuando sea pertinente para la fecha de lanzamiento de la clase de acciones y el plazo objetivo anualizado. **El valor de las inversiones y las rentas derivadas de las mismas puede disminuir o aumentar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida en un principio.** Fuente de las rentabilidad aplicables (cuando proceda): Janus Henderson Investors.

Activos y valor liquidativo

Precio del VL (EUR)	114.84
Total de activos (EUR)	54.96m

Datos del Fondo

Fecha de creación	18 agosto 2020
Clase de activos	Renta fija
Domicilio	Irlanda
Estructura	ICAV
Divisa base	EUR
Reproducción	Direct
Gestor de inversión	Tabula Investment Management Ltd
Administración	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Custodia	HSBC Continental Europe, Dublin Branch
Índice	iTraxx - CDX IG Global Credit Steepener Index

Información de la clase de acción

Fecha de creación	18 agosto 2020
Tipo de reparto	Acumulación
Frecuencia de repartos	No aplica
Moneda	EUR

Gestión de la cartera

Francesco Romano, CFA	Gestor desde 2025
Andy Baker	Gestor desde 2020

Principales características

CDS component carry	0,96
Ratio de CDX IG	50,00
Sensibilidad al empinamiento de los diferenciales	23,67
ITRAXX Europe ratio	50,00
Rentabilidad estimada a 12M (EUR)	3,58

Códigos

ISIN	IE00BMQ5Y557
Bloomberg	TCRS
SEDOL	BN76807

Comisiones y gastos (%)

Gastos corrientes (OCF)	0,40

Todos los gastos corrientes mostrados corresponden al último informe y cuentas publicados.

Los gastos de los fondos afectarán al valor de su inversión. En particular, los gastos corrientes aplicables a cada fondo mermarán la rentabilidad de la inversión, especialmente a lo largo del tiempo. Para más información sobre los gastos, visite nuestra página de Gastos de los fondos en www.janushenderson.com.

Para más información, consulta el folleto.

Información de cotización

Nombre del mercado	BX Swiss	Xetra
Horario de negociación	09:00-17:30 (Zurich)	09:00-17:30 (Frankfurt)
Divisa de cotización	EUR	EUR
Símbolo bursátil	TCRS SW	TCRS GR
Símbolo de Bloomberg	TCRS SW EQUITY	TCRS GR EQUITY
RIC	TCRS.BN	TCRS.DE
SEDOL	BMHC2H3	BN76807
WKN	A2P58Y	A2P58Y

Información adicional sobre el fondo

Las suposiciones y exenciones de impuestos dependen de las circunstancias particulares del inversor y están sujetas a cambios. Janus Henderson no cobra comisión de reembolso. A fecha de 31 de mayo de 2026, Rhys Petheram, CFA, ya no gestiona este fondo. Importante: debido al redondeo es posible que las cifras en los detalles de las posiciones no sumen 100%. Se trata de un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés regulada por el Banco Central de Irlanda. Téngase en cuenta que cualquier diferencia entre las divisas de los valores de la cartera, las divisas de las clases de acciones y los costes que deben pagarse o representados en divisas distintas a la divisa de su país le expondrá al riesgo de divisas. Los costes y las rentabilidades podrán incrementarse o disminuir como resultado de las fluctuaciones de las divisas y de los tipos de cambio. Para obtener nuestro folleto o información adicional, consulte nuestra página web en: www.janushenderson.com. Al invertir en el fondo se adquirirán participaciones/acciones del propio fondo y no los activos subyacentes propiedad del fondo. El nivel de efectivo y las exposiciones se basan en las operaciones liquidadas y no liquidadas en la fecha de presentación de la información.

Política de inversión

El Fondo tratará de alcanzar su objetivo de inversión principalmente a través de la actividad de negociación de CDS del Índice con el fin de seguir, en la medida de lo posible, la rentabilidad del Índice. El Fondo tiene como objetivo invertir en la medida de lo posible en las exposiciones de renta fija (por ejemplo, a través de bonos y derivados sobre índices de CDS) que componen el Índice. La exposición final del Fondo será a las curvas de crédito de CDS de grado de inversión a 5 y 10 años de Europa y Estados Unidos. El Fondo también tratará de replicar la rentabilidad del componente de efectivo del Índice invirtiendo sus tenencias de efectivo en depósitos de efectivo, efectivo en custodia, títulos de deuda a corto plazo, bonos que pueden ser a tipo fijo o variable, certificados de depósito, aceptaciones bancarias e instrumentos del mercado monetario (como bonos del Estado a corto plazo). El Índice se calcula utilizando el valor de una cartera hipotética compuesta exactamente por un 50% de iTraxx Europe (ITRX EUR) y un 50% de CDX IG (CDX NA IG) mediante posiciones largas en CDS sobre el índice On-the-Run a 5 años y posiciones cortas en CDS sobre el índice On-the-Run a 10 años, con el componente de efectivo restante recibiendo intereses al tipo EONIA menos un diferencial (sujeto a cambios). El Índice se reequilibra mensualmente para mantener una exposición al mercado de aproximadamente 3:1 a la posición corta en CDS sobre el Índice a 10 años, donde el peso de la posición larga en CDS sobre el Índice a 5 años se determina para compensar la sensibilidad crediticia de la posición a 10 años.

Estrategia de inversión

El Índice reequilibra los CDS basándose en una relación entre el nocional por el precio equivalente del bono CDS y el valor del Índice, por lo que la relación entre el nocional y el Valor Liquidativo puede diferir de 3:1. Las posiciones mantenidas en el índice de CDS se transfieren a la última serie emitida cuando la nueva serie está disponible semestralmente. Los costes de transacción se incluyen en el Índice.

Riesgos específicos del fondo

Un emisor de un bono (o instrumento del mercado monetario) puede verse imposibilitado o no estar dispuesto a pagar intereses o reembolsar capital. Si esto sucede o el mercado percibe que esto puede suceder, el valor del bono caerá. No se espera que la rentabilidad del Subfondo iguale exactamente la rentabilidad del índice en todo momento y la deducción de comisiones y gastos hace que el Subfondo pueda proporcionar un rendimiento total inferior al del índice. Podrán utilizarse derivados para ayudar a alcanzar el objetivo de inversión. Esto puede resultar en un apalancamiento (mayores niveles de deuda), que puede magnificar el resultado de una inversión. Por consiguiente, las ganancias o pérdidas pueden ser mayores que el coste del derivado. Los derivados también conllevan otros riesgos, en particular, que la contraparte de un derivado no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales. Los valores podrían resultar difíciles de valorar o de vender en el momento y al precio deseados, especialmente en condiciones de mercado extremas, cuando los precios de los activos pueden estar bajando, lo que aumenta el riesgo de pérdidas en las inversiones. Podrían producirse pérdidas si una contraparte no estuviese dispuesto o se viese imposibilitado a cumplir sus obligaciones, o como resultado de un fallo o retraso en los procesos operativos o del fallo de un proveedor externo. El Subfondo está expuesto principalmente al riesgo de crédito largo y corto. Los rendimientos aumentarán si se produce un impago o si se considera que existe un mayor riesgo de impago entre las entidades referenciadas por los índices de CDS o si las autoridades financieras realizan una quita («recate interno») de la deuda de una entidad financiera. El Subfondo también podría verse afectado por otros factores que incidan en el valor de los valores de deuda emitidos por esas entidades, incluidas las variaciones de los tipos de interés y los tipos de cambio. Al comprar o vender CDS de deuda subordinada, dicha deuda puede estar subordinada a deuda preferente. Si el Subfondo mantiene activos en divisas distintas de la divisa base del subfondo y no trata de cubrir dichos activos (es decir, no trata de mitigar los movimientos del tipo de cambio entre las divisas), el valor de su inversión puede verse afectado por las variaciones de los tipos de cambio.

PARA MÁS INFORMACIÓN VISITE **JANUSHENDERSON.COM**

Janus Henderson
INVESTORS

Este producto integra consideraciones ESG, pero no busca aplicar una estrategia de inversión sostenible, no tiene un objetivo de inversión sostenible y tampoco tiene en cuenta de cualquier otro modo los factores ESG de forma vinculante. La integración ESGes la práctica que consiste en incluir información o perspectivas medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de forma no vinculante, junto con medidas tradicionales, en el proceso de toma de decisiones de inversión, con el fin de mejorar los resultados financieros a largo plazo de las carteras. El análisis en materia ESG es uno de los muchos factores que se tienen en cuenta en el proceso de inversión y, en este material, tratamos de mostrar por qué es importante desde el punto de vista financiero.
Prohibida su distribución a terceros. Esta es una comunicación publicitaria. No constituye asesoramiento de inversión ni una oferta de venta o solicitud de oferta de compra de ninguna inversión. Este documento está destinado exclusivamente a Clientes profesionales (según la definición de la FCA o las normas MiFID) e Inversores cualificados, y no debe ser tenido en cuenta por ninguna otra persona. No está destinado a personas residentes en Estados Unidos, Canadá o cualquiera de sus provincias o territorios. Debe cerciorarse del cumplimiento íntegro de la legislación de cualquier país que pueda ser relevante para la suscripción, compra, tenencia, canje, reembolso o enajenación de cualquier inversión. Janus Henderson Investors no ha considerado la idoneidad de ninguna inversión en función de sus necesidades particulares y su tolerancia al riesgo.

Janus Henderson ICAV es un vehículo de gestión colectiva de activos irlandés tipo paraguas constituido en Irlanda, autorizado y regulado por el Banco Central de Irland. Los ETF mencionados en este documento (cada uno de ellos, un «Fondo») son subfondos de inversión de tipo abierto de Janus Henderson ICAV, que tiene capital variable, con responsabilidad segregada entre sus fondos, y está organizada con arreglo a las leyes de Irlanda.

Ningún proveedor de la información que aquí figura, incluida la información sobre índices y calificaciones, es responsable de los daños o pérdidas resultantes del uso de su información ni de las pérdidas relacionadas con la exactitud o integridad de dicha información. No se ofrece ninguna garantía de exactitud ni se acepta ninguna responsabilidad con respecto a cualquier error u omisión. La información incluida en este documento, especialmente por lo que respecta a la construcción y los parámetros de la cartera, puede modificarse sin previo aviso y no debe servir de base para tomar decisiones de inversión.

La rentabilidad histórica no predice las rentabilidades futuras y no debe ser el único factor que debe tenerse en cuenta al seleccionar un producto. El precio de las inversiones puede incrementarse o disminuir y el inversor podría no recuperar el importe invertido. Sus rentas no son fijas y pueden variar. El valor de las inversiones que implican exposición a divisas puede verse afectado por los movimientos de los tipos de cambio. Le recordamos que los niveles, las bases y las deducciones fiscales pueden cambiar. Con respecto a los productos mencionados, el presente documento tiene carácter meramente informativo y no constituye asesoramiento en materia de inversión ni una oferta de venta o una solicitud de oferta de compra de los valores descritos que se describen en él. El resumen de Derechos de los inversores se encuentra disponible en inglés en Waystone Management Company (IE) Limited - Summary of Investor Rights. Janus Henderson Investors Europe S.A. puede decidir dar por finalizados los acuerdos de comercialización de

este Organismo de inversión colectiva atendiendo a lo dispuesto en la regulación pertinente.

El folleto resumido, los documentos de información clave, los estatutos de la sociedad, así como los informes anuales y semestrales (según corresponda), pueden obtenerse de forma gratuita a través del representante suizo. Waystone Fund Services (Switzerland SA), av. Villamont 17, 1005 Lausana, Suiza, tel.: +41 21 311 17 77, correo electrónico: switzerland@waystone.com.The. El agente de pagos en Suiza es la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Ile, CH-1204 Ginebra. Para las participaciones ofrecidas en Suiza, el lugar de cumplimiento es el domicilio social del representante. La jurisdicción competente es el domicilio social del representante, o el domicilio social o lugar de residencia del inversor. Los precios de emisión y reembolso se publican con cada emisión y reembolso en www.swissfunddata.ch. El Fondo es una institución de inversión colectiva extranjera inscrita en España en la CNMV con el número 1859.

Publicado por Janus Henderson Investors. Janus Henderson Investors es el nombre bajo el cual Janus Henderson Investors International Limited (n.º de registro 3594615), Janus Henderson Investors UK Limited (n.º de registro 906355), Janus Henderson Fund Management UK Limited (n.º de registro 2678531), Tabula Investment Management Limited (nº de registro 11286661), (cada una de ellas registrada en Inglaterra y Gales en 201 Bishopsgate, Londres EC2M 3AE y regulada por la Financial Conduct Authority) y Janus Henderson Investors Europe S.A. (n.º de registro B22848, con domicilio sito en 78, Avenue de la Liberté, L-1930, Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier) ofrecen productos y servicios de inversión.

Janus Henderson® y cualquier otra marca comercial utilizada en el presente documento son marcas comerciales de Janus Henderson Group Ltd. o de una de sus filiales. © Janus Henderson Group Ltd.