TCRS

HMT GLOBAL IG CREDIT CURVE STEEPENER CORE UCITS ETF

EUR Acc ISIN IE00BMQ5Y557

Beleggingsdoelstelling

Het Fonds is passief en heeft als doelstelling de prestaties van de iTraxx-CDX IG Global Credit Steepener Index (de Index) te volgen. Het Fonds wordt passief beheerd. Het Fonds luidt in EUR.

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

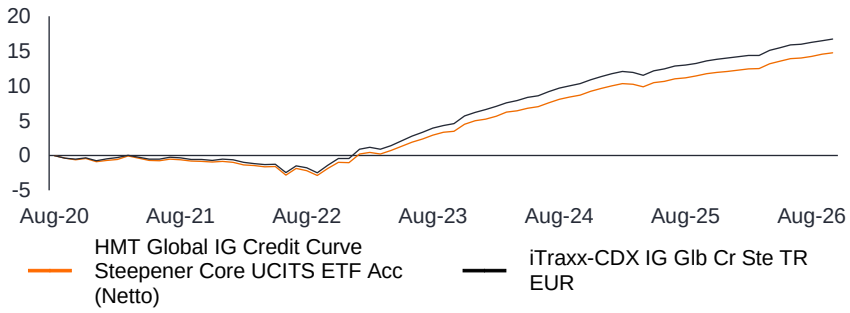
Resultaten uit het verleden geven geen indicatie over toekomstige rendementen.

Performance (%)

	Cumulatief				Op jaarbasis			
Resultaten	**1 maand**	**3 maand**	**YTD**	**1 jaar**	**3 jaar**	**5 jaar**	**10 jaar**	**Sinds oprichting (18/08/20)**
EUR Acc (Netto)	0,18	0,66	2,39	2,67	3,50	2,97	—	2,26
Index	0,20	0,64	2,40	2,75	3,73	3,26	—	2,54

Cumulatieve groei – EUR

18 aug. 2020 — 31 okt. 2026



kalenderjaar	**YTD per Q3 2026**	**2025**	**2024**	**2023**	**2022**	**2021**	**2020 vanaf 18 aug.**
EUR Acc (Netto)	2,20	2,21	4,45	6,06	-0,18	0,03	-0,80
Index	2,19	2,38	4,84	6,64	0,10	0,22	-0,66

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 (EUR)	114.84
Total assets (EUR)	54.96mln

Fondsgegevens

Introductiedatum	18 augustus 2020
Beleggingscategorie	Vastrentende waarden
Domiciliëring	Ierland
Structuur	ICAV
Basisvaluta	EUR
Replicatie	Direct
Beleggingsbeheerder	Tabula Investment Management Ltd
Administratie	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Bewaring	HSBC Continental Europe, Dublin Branch
Index	iTraxx - CDX IG Global Credit Steepener Index

Informatie aandelenklasse

Introductiedatum	18 augustus 2020
Uitkeringstype	Kapitalisatie
Uitkeringsfrequentie	n.v.t.
Valuta	EUR

Portefeuillebeheer

Francesco Romano, CFA	Fondsbeheerder sinds 2025
Andy Baker	Fondsbeheerder sinds 2020



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

Belangrijkste kenmerken

CDS component carry	0,96
CDX IG-ratio	50,00
Gevoeligheid voor spreadversteiling	23,67
ITRAXX Europe ratio	50,00
Geschat 12M-rendement (EUR)	3,58

Codes

ISIN	IE00BMQ5Y557
Bloomberg	TCRS
SEDOL	BN76807

Kosten & vergoedingen (%)

Lopende kosten (OCF)	0,40

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	BX Swiss	Xetra
Handelsuren	09:00-17:30 (Zurich)	09:00-17:30 (Frankfurt)
Valuta notering	EUR	EUR
Ticker beurs	TCRS SW	TCRS GR
Ticker Bloomberg	TCRS SW EQUITY	TCRS GR EQUITY
RIC	TCRS.BN	TCRS.DE
SEDOL	BMHC2H3	BN76807
WKN	A2P58Y	A2P58Y

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. Met ingang van 31 mei 2026 is Rhys Petheram, CFA, niet langer beheerder van dit fonds. 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

Het Fonds zal trachten zijn beleggingsdoelstelling hoofdzakelijk te bereiken door middel van de handel in Index CDS om de prestaties van de Index zo goed mogelijk te volgen. Het Fonds streeft ernaar zoveel mogelijk te beleggen in de vastrentende posities (zoals via obligaties en derivaten op CDS-indices) die deel uitmaken van de Index. Het Fonds zal uiteindelijk blootgesteld zijn aan de 5 en 10 jaar On-the-Run Europese en Amerikaanse CDS-kredietcurves van beleggingskwaliteit. Het Fonds zal ook trachten het rendement van de cashcomponent van de Index te repliceren door zijn cashbeleggingen te beleggen in deposito's in contanten, bij een bewaarder aangehouden contanten, kortlopende schuldbewijzen, obligaties met vaste of variabele rente, depositocertificaten, bankaccepten en geldmarktinstrumenten (zoals kortlopende overheidsobligaties). De Index wordt berekend aan de hand van de waarde van een hypothetische portefeuille bestaande uit precies 50% iTraxx Europe (ITRX EUR) en 50% CDX IG (CDX NA IG) door middel van lange CDS-posities op de 5 Year On-the-Run Index en korte CDS-posities op de 10 Years On-the-Run CDS-index met de resterende cashcomponent die rente ontvangt tegen het EONIA-tarief minus een spread (onderhevig aan verandering). De Index wordt maandelijks geherbalanceerd om een marktblootstelling van ongeveer 3:1 aan de korte On-the-Run 10 Year Index CDS-positie te handhaven, waarbij het gewicht van de lange On-the-Run 5 Year Index CDS-positie wordt bepaald om de kredietgevoeligheid van de 10 Year positie te compenseren.

Beleggingsstrategie

De Index herbalanceert de CDS op basis van een verhouding van nominaal maal CDS-obligatie-equivalentprijs tot Indexwaarde, zodat de verhouding nominaal tot intrinsieke waarde kan verschillen van 3:1. De aangehouden CDS-indexposities worden doorgerold naar de laatst uitgegeven serie wanneer de nieuwe serie halfjaarlijks beschikbaar komt. Transactiekosten zijn inbegrepen in de Index.

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. Er wordt niet verwacht dat het rendement van het Compartiment op elk moment precies overeenstemt met het rendement van de index, en omdat er vergoedingen en kosten worden afgetrokken, betekent dat dat het Compartiment een lager totaalrendement dan de index kan opleveren. Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten om te helpen de beleggingsdoelstelling te verwezenlijken. Dit kan leiden tot hefboomwerking (hogere schulden), die een beleggingsresultaat kan vergroten. De winsten of verliezen kunnen derhalve groter zijn dan de kosten van het derivaat. Het gebruik van derivaten gaat ook 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. Het Compartiment is voornamelijk blootgesteld aan het long- en short-kredietrisico. Rendementen zullen stijgen in geval van een wanbetaling of een groter vermeend risico van wanbetaling bij de entiteiten waarnaar de CDS-indices verwijzen, of een afschrijving ('bail-in') van de schuld van een entiteit door de financiële autoriteiten. Ook kan het Compartiment worden getroffen door andere factoren die een invloed hebben op de waarde van schuldbewijzen die door die entiteiten zijn uitgegeven, zoals wijzigingen in de rentevoeten en wisselkoersen. Bij de aankoop en verkoop van CDS'en op achtergestelde schuld, kan die schuld van lagere rangorde zijn in de terugbetalingshiërarchie. Als het Compartiment activa houdt in andere valuta's dan de basisvaluta van het Compartiment en die activa niet afdekt (d.w.z. niet tracht om wisselkoersschommelingen tussen de valuta's te beperken), dan kan de waarde van uw belegging worden beïnvloed door wijzigingen in de wisselkoersen.

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 2 van 7; dat is een 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 lag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

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

Janus Henderson
INVESTORS

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.