



## Communiqué de Presse

25/09/19

### LES INVESTISSEURS SONT PRÊTS À ACCROÎTRE LEUR EXPOSITION AUX TITRES À REVENU FIXE ETFS

- **Les recherches indiquent qu'au cours des trois prochaines années, la part des titres à revenu fixe et des FNB de cette catégorie d'actifs sera plus importante**

Une nouvelle étude<sup>(1)</sup> du fournisseur européen de ETF à revenu fixe Tabula Investment Management (" Tabula ") révèle que 32 % des investisseurs professionnels - des gestionnaires de fortune aux fonds de pension - prévoient d'accroître leur exposition aux titres à revenu fixe au cours des trois prochaines années.

Au sein de leurs portefeuilles de titres à revenu fixe, l'allocation aux ETF est également appelée à augmenter; le nombre d'investisseurs détenant 10 % ou plus de leur exposition aux titres à revenu fixe dans les ETFs a plus que doublé, passant de 16 % à 33 % pendant la même période. Cela porte le montant moyen investi à 12 % d'ici 2022, contre 7 % aujourd'hui.

De plus, plus de la moitié (51 %) des investisseurs espèrent que le niveau de bêta intelligent et d'innovation utilisé dans le secteur des ETF à revenu fixe augmentera au cours des trois prochaines années.

Et ce, malgré le fait que 72 % des gestionnaires de fortune et des investisseurs institutionnels affirment que l'environnement de négociation des titres à revenu fixe n'a pas connu de progrès notable au cours des trois dernières années, 47 % d'entre eux affirmant qu'il s'est même compliqué. En particulier, il est difficile pour 63 % des investisseurs de trouver des placements à revenu fixe libellés en euros qui offrent des niveaux de rendement satisfaisants.

<b>Pourcentage de leur portefeuille actuel de titres à revenu fixe dans des ETFs (investisseurs professionnels)</b>	<b>Aujourd'hui</b>	<b>Affectation prévue en 2022</b>
Aucun	32%	19%
Moins de 10%	40%	34%
Entre 10% et 20%	9%	19%
Entre 20% et 50%	7%	13%
Plus de 50%	-	1%
Autre	12%	13%

"À mesure que l'appétit des investisseurs pour les titres à revenu fixe augmente, la demande d'innovation dans les ETFs de titres à revenu fixe pour élargir l'accès à cette catégorie d'actifs à faible coût augmente également ", déclare Michael John Lytle, CEO de Tabula.

"Chez Tabula, nous voulons contribuer à ce processus. A l'heure où les rendements négatifs de l'euro poussent de nombreux investisseurs à augmenter leurs allocations de haut rendement dans leur recherche de rendement, nous proposons des solutions qui permettent aux investisseurs d'accéder à des rendements à plus grande échelle sur un portefeuille



## Communiqué de Presse

principalement investment grade, afin de générer des rendements comparables aux hauts rendements. Pendant ce temps, nos ETFs ont une exposition minimale au risque de taux d'intérêt, ce qui nous aide à répondre aux préoccupations concernant la hausse des taux d'intérêt." Tabula's current offering includes investment grade performance funds, tools for both long and short high yield, as well as the first credit volatility premia ETF (TVOL).

### Tabula ETFs

Nom de l'ETF	Ticker	Shareclasses Disponibles	Exposition au risque
Tabula European Performance Credit UCITS ETF	TCEP TCED TCEG	EUR entassant EUR distribuan GBP-couvert distribuant	Exposition longue et diversifiée à des crédits européens de qualité principalement investment grade avec une duration minimale des taux d'intérêt
Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF	TECC	EUR entassant	Exposition longue diversifiée au crédit européen à high yield avec une duration minimale des taux d'intérêt
Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF	TECS	EUR entassant	Short high yield credit européen avec une durée de taux d'intérêt minimale
Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF	TVOL	EUR	Primes de risque de volatilité liées aux options de crédit à court terme sur les titres à high yield européens et américains

-Fin-

### NOTES AUX RÉDACTEURS EN CHEF:

(1) Tabula Investment Management a chargé la société d'études de marché PollRight d'interroger 67 investisseurs professionnels en juin et juillet 2019.

### CONTACTS

#### Tabula

Katharine Xu

Téléphone: +4420 7968 7484

Email: [katharine.xu@tabulaim.com](mailto:katharine.xu@tabulaim.com)



## Communiqué de Presse

### **Citigate Dewe Rogerson (PR firm)**

Danae Quek

Téléphone: +4420 7282 1079

Email: [danae.quek@citigatedewerogerson.com](mailto:danae.quek@citigatedewerogerson.com)

### **Tabula Investment Management Limited**

Tabula est une gestionnaire d'actifs axée sur les titres à revenu fixe passifs. Basée à Londres, elle propose aux investisseurs européens des fonds UCITS domiciliés en Irlande, principalement sous la forme d'ETF. Tabula reconnaît que la tendance vers l'investissement passif, qui a transformé l'investissement en actions au cours des deux dernières décennies, ne fait que commencer dans les titres à revenu fixe. [www.tabulaim.com/](http://www.tabulaim.com/)