

25/09/19

## GLI INVESTITORI SONO DESTINATI AD AUMENTARE L'ESPOSIZIONE A ETFs IN FIXED INCOME

- **La ricerca indica una maggiore allocazione in fixed income e ETF nei prossimi tre anni**

Una nuova ricerca<sup>1</sup> condotta da Tabula Investment Management ("Tabula"), fornitore europeo di ETF sul fixed income, rivela che il 32% degli investitori professionali - dai gestori patrimoniali ai fondi pensione - prevede di aumentare la propria esposizione al reddito fisso nei prossimi tre anni.

Anche l'allocazione in ETF nell'ambito dei portafogli obbligazionari è destinata ad aumentare; il numero di investitori con un'esposizione al fixed income tramite ETF è più che raddoppiata, passando dal 16% al 33% nello stesso periodo. Ciò porta l'importo medio investito al 12% entro il 2022, rispetto all'attuale 7%.

Inoltre, più della metà (51%) degli investitori spera che il livello di smart beta e innovazione utilizzato nel settore degli ETF obbligazionari aumenti nei prossimi tre anni.

Nonostante il 72% dei gestori patrimoniali e degli investitori istituzionali abbia affermato che l'ambiente di negoziazione del fixed income non abbia registrato progressi significativi negli ultimi tre anni, il 47% ha dichiarato come la difficoltà sia aumentata. In particolare, trovare investimenti a reddito fisso denominati in euro che offrano livelli di rendimento soddisfacenti è una sfida per il 63% degli investitori.

<b>Percentuale del proprio portafoglio obbligazionario allocata in ETF obbligazionari (investitori professionali)</b>	<b>Oggi</b>	<b>Allocazione prevista nel 2022</b>
Nessuno	32%	19%
Meno del 10%	40%	34%
Tra 10% e 20%	9%	19%
Tra 20% e 50%	7%	13%
Oltre 50%	-	1%
Sconosciuto	12%	13%

---

<sup>1</sup> Tabula investment Management

"Così come l'appetito degli investitori per il fixed income cresce, aumenta anche la domanda di innovazione nel settore di ETF obbligazionari come mezzo per ampliare l'accesso a classi d'investimento a basso costo", afferma Michael John Lytle, CEO di Tabula.

"A Tabula vogliamo aiutare a guidare questo processo. In un periodo in cui i tassi d'interesse negativi in Europa stanno spingendo molti investitori ad aumentare le loro allocazioni high yield alla ricerca di un rendimento maggiore, offriamo soluzioni che consentono agli investitori di accedere ad un portafoglio prevalentemente investment grade, al fine di generare rendimenti paragonabili all'high yield. Inoltre, i nostri ETF hanno un'esposizione minima ai tassi d'interesse, contribuendo a calmare le preoccupazioni relative all'aumento di quest'ultimi".

L'attuale offerta di Tabula include ETF sulla performance di grado investment grade, strumenti per l'esposizione long e short al grado high yield, nonché i primi premi sulla volatilità del credito (TVOL).

### ETF di Tabula

ETF	Ticker	Classe d'azione disponibile	Esposizione
Tabula European Performance Credit UCITS ETF	TCEP TCED TCEG	Accumulativo EUR Distributivo EUR Distributivo con copertura verso GBP	Esposizione diversificata a lungo termine verso credito europeo principalmente di tipo investment grade con una duration minima del tasso d'interesse
Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF	TECC	Accumulativo EUR	Esposizione (long) diversificata verso credito europeo ad alto rendimento con una duration minima del tasso di interesse
Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF	TECS	Accumulativo EUR	Esposizione (short) verso credito europeo ad alto rendimento con una duration minima del tasso di interesse
Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF	TVOL	EUR	Premi sul rischio di volatilità sulle opzioni di credito ad alto rendimento a breve termine in Europa e negli Stati Uniti

-Fine-

**Per maggiori informazioni, si prega di contattare:**

**Tabula**

Katharine Xu

Telefono: +4420 7968 7484

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

**Citigate Dewe Rogerson (PR firm)**

Danae Quek

Telefono: +4420 7282 1079

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

**Tabula Investment Management Limited**

Tabula è un asset manager focalizzato sul fixed income passivo. Ha sede a Londra e offre agli investitori europei fondi UCITS domiciliati in Irlanda, principalmente sotto forma di ETF. Tabula riconosce che la tendenza all'investimento passivo, che negli ultimi due decenni ha trasformato l'investimento azionario, è appena iniziata nel fixed income.

[www.tabulaim.com/](http://www.tabulaim.com/)