



Communiqué de presse

08/01/2020

TABULA LANCE LE PREMIER ETF D'OBLIGATIONS D'ENTREPRISES BASÉ SUR LE BENCHMARK EUROPÉEN DE CDS

- **Le Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF offre une exposition obligataire inovante basée sur la dette des entreprises incluses dans l'indice de crédit le plus traité dans le marché, l'iTraxx Europe**
- **Contrairement aux indices traditionnels d'obligation d'entreprises européennes, l'indice sous-jacent de cet ETF n'inclue que des obligations en euro de sociétés européennes**
- **La repartition à poids égaux des sociétés qui composent l'indice et les limites de concentration séctorielles assurent un profil de diversification**
- **Maturité cible de 5 ans rend la gestion de couverture de ce produit plus efficiente**

Le fournisseur européen d'ETF obligataires Tabula Investment Management Limited (« Tabula ») a lancé le Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF, offrant une exposition passive au nouvel indice iBoxx iTraxx Europe Bond Index, que Tabula a développé en partenariat avec IHS Markit. Cet indice innovant combine la construction robuste d'un indice obligataire iBoxx avec l'exposition géographique et sectorielle de l'iTraxx Europe, l'instrument de référence du marché du crédit des sociétés européennes via les CDS.

Contrairement à la majorité des indices obligataires européens, qui ciblent les obligations libellées en euro de tous les émetteurs, l'indice iBoxx iTraxx Europe Bond ne contient que des obligations d'entreprises européennes. De plus, l'indice est composé avec une pondération égale par émetteur et a des limites sectorielles, ce qui limite la concentration dans un actif ou secteur donné et assure son profil diversifiant. A titre d'exemple, des ETF d'obligations d'entreprises en euro ont une



Communiqué de presse

exposition d'environ 40% aux valeurs financières. L'indice de cet ETF offre également une fenêtre de maturité bien plus étroite que la majorité de ses concurrents, en visant une échéance moyenne de 5 ans, afin de faciliter la gestion de la couverture en taux de cette exposition si nécessaire.

« Nous sommes très enthousiastes à la vue du niveau d'innovation offert par cet ETF et son indice de référence », commente Michael John Lytle, Directeur général de Tabula. « L'indice iBoxx iTraxx Europe Bond combine la position de leader du fournisseur d'indices IHS Markit, à la fois sur les obligations d'entreprises et sur les CDS. En travaillant ensemble, nous sommes en mesure d'offrir une exposition différenciée et véritablement européenne aux obligations d'entreprises ».

« Nous sommes ravis de combiner notre expertise en matière de CDS et de marchés obligataires dans l'indice obligataire iBoxx iTraxx Europe », déclare Frans Scheepers, Managing Director sur les indices chez IHS Markit. « Le nouvel ETF de Tabula élargit la gamme de produits liés à nos indices et offre aux investisseurs un nouvel instrument pour s'exposer au marché du crédit des entreprises »

Tabula continue d'accroître son offre de fonds passifs novateurs sur le fixed income et élargira bientôt sa gamme pour y inclure un produit lié à l'inflation.

Le Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF est disponible à la négociation sur le LSE et très prochainement sur le Xetra.

À propos de l'ETF

ETF :	Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF (EUR)
Indice :	iBoxx iTraxx Europe Bond Index (Ticker : IBXXITX1 Index)
Replication :	Physique – échantillonnage optimisé
Devise de base :	EUR

Utilisation des revenus :	Distribués (semi-annuel)
Frais courants :	0.29%
ISIN :	IE00BL6XZW69
Bourses :	London Stock Exchange – TTRX LN Xetra – TABX GR
Domiciliation :	Irlande

À propos de l'indice

L'indice obligataire iBoxx iTraxx Europe Bond vise à fournir une exposition aux obligations d'entreprises qui reflète étroitement les entreprises composant l'iTraxx Europe, l'indice de référence du marché du crédit *Investment Grade* en Europe, liquide et largement utilisé, comprenant 125 entités européennes réparties à poids égaux. L'indice sélectionne jusqu'à trois obligations pour chaque entité dans la série actuelle de l'iTraxx Europe 5 ans. Il comprend des obligations libellées en EUR avec un encours minimum de 500 millions d'EUR et une échéance de 3 à 7 ans (étendue à 1-10 ans si une entité n'a pas d'obligations dans la fourchette 3-7 ans). L'indice est révisé en mars et en septembre en fonction de la dernière série de l'iTraxx Europe. Les obligations sont pondérées de manière à ce que chaque entité ait une pondération notionnelle égale et que l'indice ait une échéance moyenne de 5 ans. En raison des critères de sélection des obligations, l'Indice peut ne pas inclure toutes les entités de l'iTraxx Europe. Une méthodologie détaillée est disponible sur tabulaim.com.

- Fin -

Note à l'attention des éditeurs :

Contacts

- Tabula - Leyton Page



Communiqué de presse

Téléphone : +44 20 3909 4703

Courriel : leyton.page@tabulaim.com

- **Perception A (agence de presse)** - Phil Anderson

Téléphone: +44 7767 491 519

Courriel : phil@perceptiona.com

Tabula Investment Management

Tabula est un gestionnaire d'actifs spécialisé dans les fonds obligataires passifs. Basé à Londres, Tabula offre aux investisseurs européens des fonds UCITS (OPCVM) domiciliés en Irlande, principalement sous le format ETF. Tabula a constaté que le recours accru à la gestion indicielle, qui a transformé l'investissement en actions au cours des vingt dernières années, n'a pas encore complètement gagné l'univers obligataire.

tabulaim.com