



## Communiqué de presse

25/02/2020

### **TABULA INVESTMENT MANAGEMENT NOMME JASON SMITH EN TANT QUE DIRECTEUR DES INVESTISSEMENTS (CIO), UN NOUVEAU POSTE CRÉÉ AFIN DE REPONDRE A LA DEMANDE CROISSANTE SUR LES ETF OBLIGATAIRES**

**Une nouvelle étude révèle que 88% des investisseurs institutionnels pensent que les flux sur les ETF obligataires seront plus élevés en 2020 qu'en 2019.**

**Les deux raisons principales expliquant cette attente : plus de produits vont être lancés et une plus grande innovation dans les solutions proposées permettant d'accéder à plus de segments du marché obligataire.**

Tabula Investment Management, le fournisseur spécialisé dans les ETF UCITS obligataires, a créé le nouveau rôle de Directeur des investissements (*Chief Investment Officer*) afin de renforcer l'innovation produit de l'entreprise dans le cadre de sa forte croissance.

Le nouveau Directeur des investissements, Jason Smith, est chargé de concevoir et de mettre en place une gamme de nouveaux fonds. Jason a plus de 20 ans d'expérience chez plusieurs gestionnaires d'actifs mondiaux de premier plan et, plus récemment, il était gérant de portefeuille senior chez Goldman Sachs Asset Management, où il s'occupait de divers portefeuilles obligataires, notamment sur les taux, l'inflation, solutions *LDI* et *secured finance*. Auparavant, il était responsable de la gestion des fonds à rendement absolu chez Barclays Capital, où il a reçu la note "A" de Citywire et le prix Lipper Leader Award pour ses performances. Il a également géré une série de portefeuilles obligataires et à rendement absolu chez BlackRock, J.P. Morgan, Towers Perrin et IBM.

« Notre positionnement consiste à proposer des solutions obligataires innovantes qui élargissent la gamme des options offertes pour répondre aux besoins réels des investisseurs. Nous avons pris un bon départ dans ce domaine et la nomination de Jason est un ajout important à notre équipe, renforçant notre capacité à repousser les limites afin d'apporter des innovations significatives dans le marché obligataire », a déclaré Michael John Lytle, Directeur général de Tabula.



## Communiqué de presse

Jason Smith, Directeur des investissements a commenté : « C'est une période très intéressante pour l'univers des ETF obligataires. L'année dernière, ce segment a connu des flux records, et notre recherche suggère que 2020 devrait suivre cette tendance. Les investisseurs sont de plus en plus demandeurs de nouvelles solutions innovantes qui offrent des solutions réelles et très spécifiques. Je suis très heureux de faire partie de l'équipe de Tabula et de ses plans ambitieux ».

Une nouvelle étude de Tabula menée auprès d'investisseurs institutionnels montre que 24% des personnes interrogées pensent que les flux sur les ETF obligataires augmenteront fortement en 2020 par rapport à 2019 et 64% pensent qu'il n'y aura qu'une légère augmentation (l'année dernière, plus de 55 milliards d'euros ont été investis dans les ETF/ETP obligataires en Europe). Les flux nets sur les ETF obligataires en Europe depuis le début de l'année, qui s'élèvent à plus de 8,5 milliards d'euros, soutiennent ces prévisions.

En ce qui concerne les raisons pour lesquelles les investisseurs professionnels s'attendent à une augmentation des flux, 70% affirment qu'elle sera due à l'augmentation du nombre deancements d'ETF obligataires. Plus de la moitié (56%) pensent que cela est lié à une plus grande innovation dans le secteur, les nouveaux ETF offrant un accès à davantage de segments du marché obligataire. Un tiers des sondés (32%) penchent vers la vision d'un "rééquilibrage des classes d'actifs" ; les ETF obligataires ne sont pas encore utilisés massivement par les investisseurs utilisateurs d'ETF. Seuls 8% voient un lien avec les coûts de ce type de produit - les ETF permettent aux investisseurs d'accéder au marché obligataire à moindre coût.

Tabula dispose désormais de cinq fonds offrant des expositions passives et liquides aux spreads de crédit, aux obligations d'entreprises de haute qualité et aux primes de risque alternatives. Son dernier lancement, l'ETF Tabula iTraxx IG Bond UCITS, offre 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, offrant une exposition très liquide aux obligations d'entreprises européennes *investment grade*.

## Les ETF de Tabula

Share class	ISIN	Frais courants*	Ticker LSE	Ticker BX Swiss	Ticker Xetra	Devise de négociation	Ticker indice
<b>Tabula European Performance Credit UCITS ETF (EUR)</b>							
Dist.	IE00BGoJ8L59	0,50%	TCED	TCED	TABD	EUR	ITRXPFL
GBP-Hedged Dist.	IE00BF2T2N67	0,55%	TCEG	TCEG	n/a	GBP	ITRXPFL
Acc.	IE00BGoJ8M66	0,50%	TCEP	TCEP	n/a	EUR	ITRXPFL
<b>Tabula European iTraxx Crossover Credit UCITS ETF (EUR)</b>							
Acc.	IE00BH059L74	0,40%	TECC	TECC	TABH	EUR	ITRXXOVL
<b>Tabula European iTraxx Crossover Credit Short UCITS ETF (EUR)</b>							
Acc.	IE00BH05CB83	0,50%	TECS	TECS	TAB1	EUR	ITRXXOVS
<b>Tabula iTraxx IG Bond UCITS ETF (EUR)</b>							
Dist.	IE00BL6XZW69	0,29%	TTRX	n/a	TABX	EUR	IBXXITX1
<b>Tabula J.P. Morgan Global Credit Volatility Premium Index UCITS ETF (EUR)</b>							
Acc.	IE00BHPGG813	0,50%	TVOL	TVOL	TABV	EUR	JCREVOLP
USD-Hedged Dist.	IE00BKY72Z58	0,55%	TVOU	n/a	n/a	USD	JCREVOLP

- Facteur de risque credit (exposition minimale aux taux d'intérêts)
- Obligations d'entreprises
- Prime de risque alternative

\* Inclu les frais de gestion, d'administration et de garde

- Fin -



## Communiqué de presse

### Note à l'attention des éditeurs :

Tabula Investment Management a chargé la société d'études de marché Pureprofile d'interroger 50 investisseurs professionnels, institutionnels et gestionnaires de fortune. L'étude a été menée en décembre 2019 - les entretiens ont été réalisés en ligne.

Données sur les ETF obligataires en Europe au 16 février 2020. Les données sur les flux annuel prennent en compte la période du 1<sup>er</sup> janvier au 16 février 2020. Source : Tabula.

### Contacts

- **Tabula - Leyton Page**  
Téléphone : +44 20 3909 4703  
Courriel : [leyton.page@tabulaim.com](mailto:leyton.page@tabulaim.com)
- **Perception A (agence de presse) - Phil Anderson**  
Téléphone: +44 7767 491 519  
Courriel : [phil@perceptiona.com](mailto: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](http://tabulaim.com)