

11 gennaio 2023

## **TABULA LANCIA IL PRIMO ETF SUI TITOLI DI STATO DEL CONSIGLIO PER LA COOPERAZIONE DEL GOLFO (GCC), FORNENDO UN ACCESSO REGIONALE GRANULARE AL MEDIO ORIENTE**

Il provider europeo di ETF Tabula Investment Management Limited (Tabula) ha lanciato il primo ETF sui titoli di Stato del Consiglio di Cooperazione del Golfo (GCC). Il **Tabula GCC Sovereign USD Bonds UCITS ETF (TGCC LN)** offre un'esposizione ad un ampio portafoglio di titoli di stato denominati in USD emessi da sei Paesi GCC (Arabia Saudita, Emirati Arabi Uniti, Qatar, Oman, Bahrein e Kuwait).

### **Esposizione liquida ad alcuni tra i mercati emergenti a crescita piu' rapida**

Essendo regione produttrice di petrolio piu' grande al mondo, il GCC rappresenta un'interessante opportunità d'investimento per gli investitori che cercano un'esposizione a nazioni a rapido sviluppo economico e che presentano ambiziosi piani di liberalizzazione e diversificazione delle proprie economie. Sino ad ora, gli investitori europei in ETF potevano accedere al mercato obbligazionario del Medio Oriente solo attraverso ETF emergenti o globali. Le obbligazioni sovrane in USD GCC sono titoli dei mercati emergenti di alta qualità ed offrono vantaggi di diversificazione rispetto alle altre obbligazioni globali. L'ETF TGCC indirizza alcune di queste sfide ed e' di supporto a decisioni di asset allocation molto più granulari.

Il TGCC mira a seguire l'Indice ICE Gulf Cooperation Council Government Bond ex-144a (ticker indice: EGCC Index). Sviluppato da Tabula, l'Indice è composto da circa 100 titoli di Stato con rating da AA a B denominati in USD. Per essere incluse, le obbligazioni devono avere una scadenza minima di 1 anno ed un importo minimo in circolazione di 500 milioni di dollari USA. L'Indice offre attualmente un'esposizione a sei Paesi GCC ed applica un limite massimo del 25% per nazione. L'indice ha un **rendimento attuale del 5,2% ed una duration di 7,8 anni.**

## Non tutte le obbligazioni sovrane dei mercati emergenti si comportano allo stesso modo

"Con i timori di recessione e la continua incertezza economica che restano predominanti a livello globale, gli investitori potrebbero considerare la situazione attuale come un momento propizio per rivalutare le decisioni di asset allocation, con l'obiettivo di aumentare la diversificazione tra regioni e le tipologie di strumenti investibili", afferma Michael John Lytle, CEO di Tabula. "Le obbligazioni sovrane emesse dai Paesi CCG hanno storicamente mostrato uno Sharpe Ratio superiore all'EM in generale ed offrono ancora una redditività elevata. Poiché la regione del CCG intraprende numerose iniziative per diversificare i ricavi provenienti dal petrolio e dal gas, un'allocazione più granulare alla regione potrebbe svolgere un ruolo significativo nella costruzione di portafogli più difensivi."

Jason Smith, CIO di Tabula, ha aggiunto: "Il GCC comprende alcune delle economie a più alta crescita a livello globale. Negli ultimi anni, questi Paesi hanno attuato riforme economiche e fiscali che hanno portato ad un miglioramento del loro merito di credito. Inoltre, dispongono di ampie riserve di valuta estera che contribuiscono a mantenere stabile la crescita economica e che rendono le loro obbligazioni relativamente meno rischiose rispetto ad altri mercati emergenti."

Il **Tabula GCC Sovereign USD Bonds UCITS ETF (TGCC LN)** è quotato alla Borsa di Londra, con un patrimonio corrente di 30 milioni di dollari.

### Informazioni sull'ETF

#### Tabula GCC Sovereign USD Bonds UCITS ETF (USD)

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Base Currency</b>      | USD  |
| <b>Trading Currency</b>   | USD  |
| <b>Borsa</b>              | London Stock Exchange                                      |
| <b>OCF</b>                | 0.45%  |
| <b>Share class</b>        | USD Accumulating   |
| <b>Ticker</b>             | TGCC LN  |
| <b>ISIN</b>               | IE00L114R94  |
| <b>Indice</b>             | ICE Gulf Cooperation Council Government Bond ex-144a Index |
| <b>Ticker dell'indice</b> | EGCC Index   |

# Press Release



## CONTATTI

Leyton Page

Tel: +44 20 3909 4703

Email: [leyton.page@tabulagroup.com](mailto:leyton.page@tabulagroup.com)

### Perception A (PR firm)

Phil Anderson

Tel: +44 7767 491 519

Email: [phil@perceptiona.com](mailto:phil@perceptiona.com)

## Informazioni su Tabula Investment Management Limited

Tabula Investment Management Limited ("Tabula") è un asset manager e fornitore di ETF focalizzato su strategie differenziate. Le sue attuali strategie forniscono soluzioni uniche nel settore del reddito fisso ed aiutano gli investitori ad ottenere un maggiore controllo dei rischi e dei rendimenti degli investimenti. Il gruppo Tabula gestisce attualmente un patrimonio di 950 milioni di dollari. Tabula è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.