



Comunicato stampa

DATA 6 Settembre 2021

TABULA LANCIA IL PRIMO ETF OBBLIGAZIONARIO ASIA EX-JAPAN HIGH YIELD ESG IN EUROPA, IN COLLABORAZIONE CON HAITONG INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

L'asset manager Tabula Investment Management Limited ("Tabula") lancia il primo ETF UCITS Asia ex-Japan High Yield USD Corporate Bond ESG (TAHY sul LSE). L'ETF nasce in collaborazione con Haitong International Asset Management ("Haitong International"), un gestore con una lunga esperienza nel mercato high yield asiatico e forti credenziali ESG.

Il nuovo Tabula Haitong Asia ex-Japan HY Corp USD Bond ESG UCITS ETF mira a ottimizzare sia la liquidità che il profilo ESG, pur mantenendo un rendimento interessante (attualmente ~9%¹), una duration di ~2,6 anni, e classificazione articolo 8 secondo il regolamento UE sugli investimenti sostenibili (SFDR).

L'indice di riferimento

L'ETF riflette un indice creato ad hoc da Tabula e Haitong International e IHS Markit. L'indice iBoxx MSCI ESG USD Asia ex-Japan High Yield Capped combina l'esperienza di iBoxx nella costruzione di indici con i dati MSCI ESG di alta qualità. Applica un filtro di liquidità più rigoroso rispetto al suo indice padre, l'iBoxx Asia ex-Japan USD Corporates High Yield Index, e include solo obbligazioni di almeno 250 milioni di dollari, oltre a un rigoroso screening ESG che esclude gli emittenti coinvolti in attività commerciali controverse. L'indice utilizza anche un *tilt* ESG, orientandosi verso emittenti con rating ESG più elevati e/o un *momentum* ESG positivo.

¹ Gross index yield al 31 Agosto 2021



Comunicato stampa

L'opportunità del settore high yield asiatico

"Mentre l'opportunità nell'high yield asiatico è chiara, ci sono anche alcune sfide da affrontare", dice il CEO di Tabula Michael John Lytle. "Con gli emittenti high yield, ci possono essere maggiori preoccupazioni circa il profilo ESG, in particolare in termini di governance, e sul lato liquidità, dove la competenza locale di Haitong International ci supporta a facilitare un trading più efficiente".

"Lavorando in stretta collaborazione con il nostro partner Haitong International, loro notevole esperienza e presenza sul campo nella regione, e IHS Markit, siamo stati in grado di affrontare questi problemi".

"Fino a poco tempo fa, gli investitori europei in ETF potevano accedere al mercato asiatico delle obbligazioni societarie ad alto rendimento in USD solo tramite ampi ETF per i mercati emergenti o globali. Il nostro nuovo ETF consente decisioni di asset allocation più granulari".

Frederick Chu, Direttore dell'ETF Business in Haitong International, afferma: "Il credito asiatico è un asset class dal valore di mille miliardi di dollari - e la Cina è il secondo mercato obbligazionario al mondo - ma molti investitori europei sono ancora sottoesposti. Questo ETF fornisce un accesso diretto al segmento USD del mercato high yield asiatico, affrontando anche elementi importanti quali ESG e di liquidità".

"Oltre al rendimento, questo mercato può fornire interessanti vantaggi di diversificazione in un portafoglio obbligazionario, poiché segue fasi diverse del ciclo di mercato. Vale anche la pena notare che i tassi di default per le obbligazioni high yield asiatiche in USD sono significativamente inferiori a quelli delle obbligazioni high yield statunitensi."



Comunicato stampa

La partnership

Tabula e Haitong International hanno colto l'opportunità di lavorare insieme per fornire questa esposizione innovativa sottoforma di ETF UCITS. Tabula si trova in una posizione unica per aiutare i principali asset manager internazionali a fornire e distribuire i loro contenuti agli investitori istituzionali di ETF. Con una rete consolidata attraverso market maker, borse e giurisdizioni dell'UE, Tabula ha un business che offre efficienze di scala e velocità di mercato.

Sull'ETF

Il Tabula Haitong Asia ex-Japan HY Corp USD Bond ESG UCITS ETF ha un TER dello 0,60% annuo ed è disponibile allo London Stock Exchange al ticker TAHY.

Tabula è fermamente impegnata a sostenere gli investimenti ESG. È firmataria dei Principi per l'investimento responsabile sostenuti dall'ONU e anche del Climate Action 100+. Inoltre, Tabula è membro dell'Institutional Investors Group on Climate Change e mira a impegnarsi attivamente con i fornitori di indici per migliorare gli standard ESG negli indici obbligazionari nuovi ed esistenti. È anche un'azienda certificata carbon neutral dal 2020.

Sull'ETF

	Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF (USD)
Valuta di base	USD
Valuta di scambio	USD
Borsa	London Stock Exchange
Spese	0.60% p.a.
Share class	USD Accumulating
Ticker	TAHY
ISIN	IE000LZC9NMO
Indice	iBoxx MSCI ESG USD Asia ex-Japan High Yield Capped
Ticker dell'indice	IBXXUJXT Index



Comunicato stampa

- Fine -

CONTATTI

Leyton Page

Telefono: +44 20 3909 4703

Email: leyton.page@tabulaim.com

Perception A (PR firm)

Phil Anderson

Telefono: +44 7767 491 519

Email: phil@perceptiona.com

Tabula Investment Management Limited

Tabula Investment Management Limited ("Tabula") è un asset manager e fornitore di ETF focalizzato su strategie obbligazionarie differenziate. I suoi ETF forniscono soluzioni uniche nello spazio del reddito fisso e aiutano gli investitori a ottenere un maggiore controllo dei rischi e dei benefici degli investimenti. Tabula gestisce attualmente circa 500 milioni di dollari in assets. Tabula è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority.

Haitong International Asset Management (HK) Limited

Haitong International Asset Management (HK) Limited è stata fondata a Hong Kong nel 2007. Con sede a Hong Kong e una portata globale, è cresciuta fino a diventare uno dei principali gestori patrimoniali cinesi della regione, offrendo una gamma diversificata di soluzioni di investimento per investitori istituzionali e retail. Il gestore offre unit trusts and mutual funds azionari e obbligazionari, e fondi discrezionali su misura. Nel 2019, l'azienda ha ottenuto con successo il riconoscimento reciproco dei fondi (MRF) di Hong Kong e ha iniziato a distribuire fondi nella Cina continentale.