



Pressemitteilung

DATE 6 Sept.

TABULA LANCIERT DEN ERSTEN EUROPÄISCHEN ASIA EX-JAPAN HIGH YIELD ESG USD CORPORATE BOND ETF IN KOOPERATION MIT HAITONG INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

Fixed Income ETF-Anbieter Tabula Investment Management Limited („Tabula“) hat den nächsten einmaligen UCITS-ETF lanciert, den Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF. Der ETF wurde zusammen mit Haitong International Asset Management („Haitong“) entwickelt. Haitong verfügt über eine ausgewiesene Expertise im Segment asiatische High Yield Unternehmensanleihen und gehört im Bereich ESG zu den führenden Unternehmen vor Ort.

Der Tabula Haitong Asia ex-Japan HY Corp USD Bond ESG UCITS ETF wendet sowohl ESG- also auch Liquiditätsfilter an. Auf Index-Ebene weist das Engagement eine Rendite von aktuell etwa 9% bei einer Duration von circa 2,6 aus. Gemäß EU-Regulatorik (SFDR, Sustainable Finance Disclosure Regulation) handelt es sich um einen Artikel-8 Fonds.

Der Benchmarkindex

Der ETF bildet einen neuen Index ab, der von Tabula, Haitong und IHS Markit entworfen wurde, sprich den iBoxx MSCI ESG USD Asia ex-Japan High Yield Capped Index. Hierbei kommt die bewährte Expertise von iBoxx bei der Index-Konstruktion im Zusammenspiel mit den hochwertigen Daten von MSCI hinsichtlich der ESG-Kriterien zur Geltung. Die ESG-Filter von MSCI schließen Unternehmen aus, die Erlöse aus umstrittenen Geschäftstätigkeiten erzielen. Darüber hinaus kommt ein ESG-Momentum-Ansatz zum Tragen, der Anleihen von Emittenten stärker (geringer) berücksichtigt, die ein positives (negatives) ESG-Rating-Momentum aufweisen. Außerdem wendet der Index einen anspruchsvolleren



Pressemitteilung

Liquiditätsfilter an, indem er lediglich Anleihen zulässt, deren ausstehendes Volumina mindestens 250 Mio. USD betragen.

Zugang zum asiatischen High-Yield-Sektor

„Asiatische High Yield Unternehmensanleihen stellen unbestritten eine sehr interessante Anlageklasse dar, doch es gibt verschiedene Herausforderungen“, sagt Michael John Lytle, CEO von Tabula. „Insbesondere im High Yield Bereich gibt es Bedenken im Hinblick auf die Erfüllung von ESG-Kriterien, insbesondere in Bezug auf gute Unternehmensführung. Die Handelbarkeit der Anleihen spielt auch eine große Rolle, hier haben Marktteilnehmer vor Ort einen deutlich besseren Marktzugang. Die Kooperation mit Haitong auf der Investment-Seite sowie IHS Markit als Indexanbieter ermöglicht es uns, diese Bedenken erfolgreich zu adressieren.“

„Bislang hatten europäische ETF-Investoren lediglich die Möglichkeit, sich in asiatischen High Yield Unternehmensanleihen mittels breit gefasster Emerging Market oder globaler ETFs zu engagieren. Unser ETF erlaubt einen granularen Ansatz.“

Frederick Chu, Leiter des Haitong ETF Business: „Asiatische Unternehmensanleihen stellen mittlerweile einen Billionen-Markt dar, China steht dabei für den zweitgrößten Rentenmarkt global. Viele Investoren sind hier jedoch deutlich geringer engagiert. Der ETF bietet Investoren einen einfachen Zugang zu den USD-denominierten Anleihen in diesem Segment, bei dem die Herausforderungen hinsichtlich ESG und Handelbarkeit gemeistert werden.“

„Neben der attraktiven Rendite bietet dieser Markt den Vorteil einer größeren Diversifikation von Rentenportfolios, da sich dieses Marktsegment oft im wirtschaftlichen Zyklus nicht im Gleichschritt mit entwickelten Märkten befindet. Investoren sollten auch beachten, dass die Kreditausfallraten im Bereich asiatischer High Yield Unternehmensanleihen signifikant niedriger ausgefallen sind als bei amerikanischen High Yield Unternehmensanleihen.“



Pressemitteilung

Die Partnership

Tabula und Haitong haben die Herausforderung angenommen, dieses innovative Engagement in Form eines UCITS ETFs zu realisieren. Die Kooperation unterstreicht die Flexibilität des „Tabula-Konzepts“ bei der Umsetzung und Bereitstellung von Lösungen für ihre Investoren. Das Geschäftsmodell von Tabula ermöglicht es, mit führenden Finanzdienstleistern zusammenzuarbeiten, um dynamische Anlagelösungen zu entwickeln, die einem breiten Spektrum von institutionellen Anlegern zugute kommen.

Details zum ETF

Der Tabula Haitong Asia ex-Japan HY Corp USD Bond ESG UCITS ETF hat eine Gesamtkostenquote von 0,60% p.a. und ist an der London Stock Exchange mit dem Ticker TAHY gelistet.

Tabula positioniert sich klar für eine Geldanlage nach ESG-Kriterien. So ist Tabula bereits sowohl der PRI-Initiative der Vereinten Nationen („Principles for Responsible Investing“) als auch der Initiative Climate Action 100+ beigetreten.

Darüber hinaus ist Tabula Mitglied der „Institutional Group on Climate Change“ und nimmt bei bestehende Indizes aktiv Einfluss darauf, dass auch dort ESG-Standards verbessert werden. Carbon Neutral Britain™ zertifiziert für das Jahr 2020, dass Tabula CO2-neutral gewirtschaftet hat.

Tabula Haitong Asia ex-Japan High Yield Corp USD Bond ESG UCITS ETF (USD)

Währung der Anleihen	USD
Handelswährung	USD
Börse	London Stock Exchange
Gesamtkostenquote	0,60% p.a.
Anteilsklasse	USD thesaurierend
Ticker	TAHY
ISIN	IE000LZC9NM0



Pressemitteilung

Index	iBoxx MSCI ESG USD Asia ex-Japan High Yield Capped
Index Ticker	IBXXUXJT Index

- Ende -

Hinweise für die Redakteure:

KONTAKTE

Leyton Page

Telefon: +44 20 3909 4703

E-Mail: leyton.page@tabulaim.com

Perception A (PR Firma)

Phil Anderson

Telefon: +77 67 491 519

E-Mail: phil@perceptiona.com

Tabula Investment Management Limited

Tabula ist ein Vermögensverwalter, der sich auf indexbasierte, spezialisierte Rentenfonds konzentriert. Unsere ETFs stellen Lösungen für verschiedene Probleme dar und ermöglichen es Investoren, präziser die Chancen und Risiken zu steuern.

Tabula ist autorisiert und wird von der Financial Conduct Authority in Großbritannien reguliert.

Haitong International Asset Management (HK) Limited

Haitong International Asset Management (HK) Limited wurde im Jahr 2007 in Hongkong gegründet. Das Unternehmen mit Sitz in Hongkong und globaler Reichweite hat sich zu einem der führenden chinesischen Vermögensverwalter in dieser Region entwickelt und bietet eine diversifizierte Reihe von



Pressemitteilung

Investitionslösungen für institutionelle und private Anleger. Das Unternehmen bietet Investmentfonds und Investmentfonds an, die in den globalen Aktien- und Rentenmärkten investieren, sowie maßgeschneiderte diskretionäre institutionelle Kontenverwaltung. Im Jahr 2019 erhielt das Unternehmen erfolgreich die Anerkennung des Hongkongs Mutual Recognition of Funds (MRF) und begann mit dem Vertrieb von Fonds auf dem chinesischen Festland.