

LES PRODUITS SOURCE POSSEDENT UN RISQUE EN CAPITAL. LES INVESTISSEURS PEUVENT NE PAS RÉCUPÉRER LE MONTANT INVESTI

## COMMUNIQUE DE PRESSE

### SOURCE REVELE LES PRINCIPALES RAISONS DE L'UTILISATION DES ETP

**Londres, 18 Mai 2015:** Une nouvelle recherche<sup>(1)</sup> commanditée par Source, l'un des principaux fournisseurs de produits de gestion indicielle côtés (ETP) en Europe, révèle que les investisseurs professionnels français déclarent utiliser les ETP le plus souvent pour faire des « ajustements tactiques » au sein de leur portefeuille d'investissements. Près de trois personnes interrogées sur quatre (70%) ont dit investir dans des ETP en premier lieu pour cette raison spécifique, suivis par 46% pour soutenir une stratégie long / short et 46% pour des raisons de gestion des liquidités.

Pour les investisseurs européens dans leur ensemble, les trois principales raisons expliquant l'utilisation des ETP sont : le besoin de procéder à des «ajustements tactiques» au sein de leur portefeuille (73% des répondants), gagner une exposition large et à long terme au marché (61%) et soutenir une stratégie long / short (59%).

Interrogés sur les caractéristiques les plus attrayantes des ETP, 24% des investisseurs français citent le faible coût des produits comme bénéfice majeur, suivi de près par la liquidité (23%). L'accès à certains marchés difficiles apparaît comme atout principal pour 18% d'entre eux tandis que 15% estiment utiliser les ETP pour des raisons de transparence.

Les trois principales classes d'actifs dans lesquelles les investisseurs français sont investis via des ETP sont les actions mondiales (72%), les actions ciblant une région spécifique (66%), et les actions des marchés émergents (54%).

Pour les investisseurs européens dans leur ensemble, 76% ont dit qu'ils les utilisent pour obtenir une exposition à certaines régions en particulier. Viennent ensuite les actions mondiales (74%) et les actions des marchés émergents (58%). Environ 43% des investisseurs déclarent les utiliser pour investir sur le segment *investment grade* du marché obligataire, et 40% pour une exposition aux métaux précieux.

Peter Thompson, président de Source, a déclaré: « *Notre étude démontre les nombreux avantages de l'utilisation des ETP par les investisseurs. Tandis que l'industrie des ETP se développe et devient plus innovante dans les produits qu'elle offre, son attractivité devrait également augmenter. Cela contribue à*

*expliquer pourquoi notre étude montre que 8 investisseurs sur 10 utilisent déjà les ETP et 39% sont sur le point de les utiliser dans les prochains mois ».*

Source UK Services Limited est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority au Royaume-Uni.

#### **Information Importante**

Les produits décrits dans le présent communiqué ne conviennent pas à tout type d'investisseur. Le capital investi est soumis à un risque de baisse et peut ne pas être intégralement recouvré.

Les investisseurs n'étant pas en mesure de comprendre la nature de ces produits et leur exposition au risque ne doivent pas y investir. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. La valeur de ces produits peut évoluer à la hausse comme à la baisse et peut fluctuer en fonction de facteurs comme l'évolution du prix des instruments financiers sous-jacents ou l'évolution des taux d'intérêt.

Il est recommandé aux investisseurs potentiels d'étudier le prospectus relatif au produit avant d'investir.

#### **FIN**

Pour plus d'informations:

- (1) Source a commandité cette recherche auprès de la société Prescient. 751 investisseurs professionnels ont été interviewés dans un éventail d'organisations et des rôles différents à travers l'Europe. Des entrevues téléphoniques ont eu lieu entre le 14 Novembre et le 18 Décembre 2014 dans 11 pays. Chacune des personnes interrogées est responsables d'au moins £ 50 millions (69 millions d'euros) provenant d'investissements de clients privés ou £ 100 millions (138 millions d'euros) d'actifs institutionnels.

#### **Source**

Ludovic Djebali

**Tel: +44 20 3370 1115**

invest@source.info

#### **Citigate Dewe Rogerson**

Yoann Besse

**Tel: +33 1 53 32 78 89**

yoann.besse@citigate.fr

Dominic Riding

dominic.riding@citigate.fr

#### **A propos de Source**

Source est l'un des leaders Européens sur le marché des ETP (Exchange Traded Products), avec environ 18 milliards de dollars US d'actifs sous gestion. Source offre aux investisseurs la possibilité de s'exposer aux

actions, matières premières, obligations et actifs alternatifs, à travers une gamme d'environ 80 produits et des structures ETF et ETC apportant une grande liquidité, une transparence accrue et un risque de contrepartie réduit.

Plus d'informations à propos de Source sont disponibles sur [www.source.info](http://www.source.info)