

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

## COMMUNIQUE DE PRESSE

### UNE ENQUETE DEVOILE LES TENDANCES D'UTILISATION DES DIFFERENTS TYPES D'ETP

**Londres, le 29 juin 2015** : Une enquête publiée par Source, l'un des principaux fournisseurs de produits de gestion indicielle côtés (ETP) en Europe, révèle que les investisseurs en ETP utilisent en moyenne 3 à 4 différents types de véhicules et que 78 % d'entre eux ont l'intention de maintenir ou d'augmenter leur exposition à ces produits en 2015.

Les résultats montrent que 71 % de ces investisseurs sont actuellement exposés à des ETP passifs et que 37 % prévoient de renforcer leur exposition en 2015, alors que 5 % ont l'intention de la réduire. Pour les ETP de gestion active, les proportions s'établissent respectivement à 40 %, 10 % et 4 %.

Un peu plus du tiers des interrogés ont affirmé utiliser les ETP à risque contrôlé, 13 % prévoient d'augmenter leur exposition à ces véhicules, tandis que 3 % anticipent un allègement de leur position.

Type d'ETP	Utilisent actuellement	Vont renforcer leur exposition	Vont réduire leur exposition	Variation nette
Passifs	71%	37%	5%	32%
Gestion active	40%	10%	4%	6%
Stratégies de contrôle de risque	34%	13%	3%	11%
Couverts contre le risque de change	32%	5%	3%	2%
Futures	31%	6%	3%	3%
Indices de référence alternatifs	26%	8%	3%	4%
Indices factoriels	23%	9%	2%	7%
Produits structurés algorithmiques	16%	4%	2%	2%

Cette enquête<sup>(1)</sup> a été réalisée auprès d'un échantillon de 559 investisseurs professionnels et conseillers en gestion de patrimoine établis dans 11 pays européens qui investissent dans les ETP. Chacune des personnes interrogées est responsable d'au moins £50 millions provenant d'investissements de clients privés ou £100 millions d'actifs institutionnels.

Peter Thompson, président de Source, a déclaré : « le marché des ETP est formidablement créatif et repousse sans cesse les limites de l'innovation. Nous venons justement d'annoncer notre collaboration avec FTSE Russell et Research Affiliates pour créer les FTSE RAFI™ Equity Income Index Series, une nouvelle gamme d'indices visant des actions à haut niveau de dividendes ayant également des revenus stables.

Il est évident que l'innovation, conjuguée au fait que les ETP sont des instruments souvent très liquides et assortis de frais compétitifs, alimente la croissance de la demande. »

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

#### **FIN**

Pour plus d'information :

- (1) Source a commandité cette recherche auprès de la société Prescient. 751 investisseurs professionnels ont été interviewés dans un éventail d'organisations et de rôles différents à travers l'Europe. Parmi eux, 559 investissent dans les ETP. Des entrevues téléphoniques ont eu lieu entre le 14 novembre et le 18 décembre 2014 dans 11 pays. Chacune des personnes interrogées est responsable d'au moins £50 millions provenant d'investissements de clients privés ou £100 millions d'actifs institutionnels.

#### **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**

##### **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

## **À propos de Research Affiliates**

Research Affiliates, LLC est un leader mondial du « smart beta » et de l'allocation d'actifs. Axée sur la création de valeur pour les investisseurs, la société exerce une influence décisive sur la communauté mondiale d'investisseurs par le biais de son expertise et de ses produits. Elle est fondée sur une base de recherche robuste qui lui permet de mettre au point des solutions en partenariat avec les plus grands établissements financiers au monde. Au 31 décembre 2014, les stratégies d'investissement élaborées par Research Affiliates représentaient plus de 170 milliards de dollars d'actifs gérés dans le monde. Research Affiliates possède son siège social à Newport Beach en Californie.

Site web : [www.researchaffiliates.com](http://www.researchaffiliates.com)

Les marques Fundamental Index™, RAFI™, Research Affiliates Equity™, la marque et la raison sociale Research Affiliates™ et tous les logos connexes sont la propriété intellectuelle exclusive de Research Affiliates, LLC et sont dans certains cas des marques déposées aux États-Unis et dans d'autres pays. Les différents éléments de la méthodologie Fundamental Index™, dont un système de traitement de données non liées à la capitalisation fondée sur les données comptables et une méthode de création et de pondération d'indices de valeurs, sont protégés par plusieurs brevets, et sont la propriété intellectuelle (en attente de brevet) de Research Affiliates, LLC (tous les brevets applicables aux États-Unis, les publications de brevets, la propriété intellectuelle en attente de brevet et les marques protégées sont cités sur <http://www.researchaffiliates.com/Pages/legal.aspx#d>, qui sont entièrement repris dans le présent document). Toute utilisation de ces marques, logos, méthodologies brevetées ou en attente de brevet est expressément interdite sans l'autorisation écrite préalable de Research Affiliates, LLC. Research Affiliates, LLC se réserve le droit de prendre toutes les mesures nécessaires pour préserver tous ses droits, titres de propriété et intérêts relatifs à ces marques, brevets ou brevets en instance.

## **A propos de FTSE Group**

FTSE est un des leaders mondiaux des solutions indiciaires et analytiques. FTSE calcule des milliers d'indices uniques qui permettent de mesurer et servent de benchmark à des marchés et classes d'actifs dans plus de 80 pays à travers le monde. Les indices FTSE sont amplement utilisés par les professionnels de la finance dans le monde à des fins d'analyses d'investissement, de mesure de la performance, d'allocation d'actifs et de couvertures contre des risques divers. Les principaux fonds de pension, gérants d'actifs, fournisseurs d'ETFs et banques d'investissement travaillent de concert avec FTSE dans le but de benchmarker la performance de leurs véhicules d'investissement et utilisent les indices FTSE afin de créer des ETFs, fonds indiciaires non cotés, produits structurés et produits dérivés indiciaires de haute qualité. FTSE fournit également les indices domestiques de nombreuses bourses mondiales. Une série de principes universels régissent la construction et la gestion des indices FTSE: les méthodologies transparentes de FTSE basées sur des règles strictes sont supervisées par des comités indépendants d'acteurs financiers prééminents, dont l'objectif est d'appliquer les meilleurs standards de qualité quant à la construction et la gouvernance propres aux indices. L'ensemble des indices FTSE globaux, régionaux, pays et sectoriels sont rassemblés au sein du FTSE Global Equity Index Series, incluant notamment l'indice phare FTSE All -World Index. FTSE est une société reconnue pour l'innovation qu'elle apporte aux solutions indiciaires et recherche en permanence à améliorer la profondeur et la portée de sa gamme d'indices.

## **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)