

AVERTISSEMENT AUX INVESTISSEURS: LES PRODUITS SOURCE POSSEDENT UN RISQUE DE PERTE EN CAPITAL. LES INVESTISSEURS PEUVENT NE PAS RECUPERER L'INTEGRALITE DU CAPITAL INVESTI

## COMMUNIQUE DE PRESSE

*(Ne pas diffuser aux Etats-Unis d'Amérique)*

### SOURCE ET ROTHSCHILD LANCENT LE PREMIER ETF ERC « *EQUAL RISK CONTRIBUTION* » EN EUROPE

**Londres, 20 Janvier 2015:** Source, société d'investissement leader sur le marché des fonds indiciels cotés ("Exchange Traded Products – ETP"), et *Risk Based Investment Solutions ("RBIS")*, filiale de Rothschild, ont le plaisir d'annoncer le lancement de l'ETF **Source R Equal-Risk European Equity UCITS ETF**.

Il s'agit du premier produit Rothschild utilisant une structure ETF. Il vise à offrir une exposition large aux actions européennes avec une volatilité moindre que les investissements traditionnels utilisant une pondération par la capitalisation boursière.

« Bien qu'il existe d'innombrables méthodes pour sélectionner les composants d'un portefeuille et comment pondérer chacun d'entre eux, la plupart des méthodes traditionnelles traitent le risque comme une conséquence secondaire du processus de sélection », explique Hervé Foucault, Managing Director et responsable du développement des produits chez RBIS. « L'Indice *R Risk-Based European Equity Index* fonctionne dans l'autre sens et considère le risque comme le critère principal ».

L'indice est construit en évaluant la volatilité et la corrélation de chacune des 250 plus grandes capitalisations boursières de 18 pays européens. 50 % des actions les plus risquées sont systématiquement supprimées<sup>1</sup>. Les 125 actions restantes sont pondérées de façon à ce que chacune contribue à un niveau égal de risque. L'indice est revu tous les trimestres et rééquilibré tous les mois.

« Les fonds Smart Beta sont désormais de plus en plus recherchés par les investisseurs, chacun cherchant d'autres sources de rendement et l'occasion de réduire le risque de leur portefeuille » explique Michael John Lytle, Chief Development Officer chez Source. « Nous sommes ravis de travailler avec Rothschild sur ce produit pionnier. Ce modèle de réduction des risques constitue une nouvelle génération de stratégies après celles à volatilité et variance minimale ». Basé sur des simulations effectuées par RBIS, l'indice *R Equal-Risk European Equity Index* offre une meilleure performance ajustée du risque que la plupart des grands indices boursiers européens sur les cinq dernières années.

L'ETF est disponible en EUR sur Deutsche Borse (Xetra) et en GBP sur le London Stock Exchange.

<sup>1</sup> L'indice attribue une pondération nulle aux 125 actions les plus risquées

## DETAILS PRODUIT

|                                     |   |              |
|-------------------------------------|---|--------------|
| <b>Nom du produit</b>               | Source R Equal-Risk European Equity UCITS ETF |              |
| <b>Indice de référence</b>          | R Risk-Based European Equity Index            |              |
| <b>Cotation</b>                     | London Stock Exchange                         | Xetra        |
| <b>ISIN</b>                         | DE000A13PG83                                  | DE000A13PG75 |
| <b>Devise de référence/cotation</b> | EUR/GBP                                       | EUR/EUR      |
| <b>Ticker Bloomberg</b>             | REQR LN                                       | REQR GY      |
| <b>Ticker Reuters</b>               | REQR.L  | SOREQR.DE    |
| <b>Frais de gestion</b>             | 0.48% p.a                                     |              |
| <b>Domiciliation</b>                | Irlande                                       |              |

Source UK Services Limited est autorisé et réglementé 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 recouvert.

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'information:

**Source**

**Tel: +44 20 3370 1115**

Ludovic Djebali

invest@source.info

**RBIS**

**Tel: +44 20 7280 5670**

Herve Foucault

Herve.Foucault@Rothschild.com

**Milbourne**

**Tel: + 33 (0)1 84 88 40 14**

Tim Draper

tim.draper@milbournegroup.com

**A propos de Source**

Source est l'un des leaders Européens sur le marché des ETP (Exchange Traded Products), avec plus de 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)

**A propos de Rothschild**

Rothschild est l'un des plus grands groupes indépendants en conseil financier dans le monde employant environ 2 800 personnes à travers 40 pays dans le monde. Rothschild est composé de 4 grandes divisions principales: les activités de conseil, la banque privée, la banque d'affaires et la branche de gestion d'actifs dans laquelle est intégrée *Risk-Based Investment Solutions Ltd ("RBIS")*. Au centre des marchés financiers dans le monde depuis plus de 200 ans, Rothschild est une entreprise indépendante et contrôlée par la famille fondatrice. De ses racines historiques en Europe, Rothschild a développé une présence mondiale unique. Aujourd'hui, Rothschild possède des activités de conseil à l'échelle mondiale, grâce à des bureaux en Chine, au Brésil, en Inde, aux États-Unis d'Amérique, au Moyen-Orient et en Asie-Pacifique. Dans l'ensemble, le Groupe Rothschild gère plus de 42 milliards d'euros.