

Pressemitteilung

19. April 2007

Telos Fondsrating AA+ für Sparinvest Global Value Fonds

Der Sparinvest Global Value Fonds kann mit einer sehr guten Bewertung von AA+ der Fondsrating-Agentur Telos, Wiesbaden, glänzen. Telos zeichnet den Fonds nicht nur aufgrund seiner überdurchschnittlichen Wertentwicklung aus, sondern auch für die Qualität des Investmentprozesses bei Sparinvest.

Luxemburg, 19.04.2007 - Er hat die AA+ Marke gerissen - der Global Value Fonds der Investmentgesellschaften Sparinvest, Luxemburg. Zu diesem Ergebnis kommt das aktuelle Fondsrating der Telos Ratingagentur, Wiesbaden. Der Grund für das sehr gute Abschneiden liegt nicht nur an der überdurchschnittlichen Performance. Telos hat auch den gesamten Investmentprozess, das Qualitätsmanagement und das Fondsteam in seine Bewertung miteinbezogen. Besonders punkten konnte Sparinvest mit der konsequenten Umsetzung der Value-Strategie, die dem Global Value Fonds zugrunde liegt.

„Wir setzen klar auf Kapitalerhalt und unterbewertete Unternehmen. Es gibt zahlreiche Unternehmenswerte, die vom Markt total unterschätzt werden. Diese zu entdecken und ihren wahren Wert zu erkennen, ist eine unserer Kernkompetenzen“, sagt Jens Moestrup Rasmussen, Leiter des Value-Equity-Teams. „Es ist kein Zufall, dass wir über dem Marktdurchschnitt liegen. Das ist nur dadurch möglich, dass wir unseren gesamten Investmentprozess ständig optimieren, um Risiken im Portfolio aufzudecken.“

Konsequenter Investmentprozess

Der Global Value Fonds ist ein international anlegender, aktiv gemanagter Aktienfonds, der ausschließlich auf unterbewertete Aktien setzt - ohne Orientierung an einem Vergleichsindex. Die erste Phase des Investmentprozesses beinhaltet einen reinen quantitativen Filterprozess, in dem nach Value-Kriterien wie dem Kurs-Buch-Verhältnis oder der Dividendenrendite unterbewertete Unternehmen herausgesucht werden. Für die Bewertung gibt Sparinvest klare Richtlinien vor: Eine Aktie muss mindestens 40 Prozent unter ihrem inneren Wert liegen, damit sie in die engere Auswahl kommt. Jeden Monat sondiert das fünf-köpfige Value-Team unter der Leitung von Rasmussen mehr als 20.000 Unternehmen.

In der anschließenden quantitativen Phase unterzieht das Fondsmanagement-Team die herausgefilterten Unternehmen einer Einzelanalyse. Unter die Lupe genommen werden die Bilanz, das Geschäftsmodell, die Ertragsfähigkeit und der Schuldenstand des Unternehmens. Nur wenn sich eine Aktie in diesem Verfahren bewährt hat, gelangt sie in den Fonds. Sobald

die Aktie ihren inneren Wert erreicht, wird sie ebenso konsequent wieder verkauft. Im Portfolio befinden sich zwischen 90 und 120 Titel.

„Kurzfristige Spekulationen, fragile Märkte und instabile Aktienbörsen sind nicht unsere Investitionsplätze. Wir legen ausschließlich in Aktien aus entwickelten Ländern an und lassen uns weder von der Marktkapitalisierung noch der Branchenzugehörigkeit leiten“, sagt Rasmussen.

Eckdaten Global Value Fonds

Der Global Value (ISIN LU0138501191) ist ein Spiegelfonds des größten Aktienfonds „Value Aktier“ in Dänemark, den Rasmussen seit 1997 verwaltet. Der 2001 aufgelegte und ebenfalls von Rasmussen gemanagte Global Value Fonds hat ein Volumen von rund einer Milliarde Euro.

Das Unternehmen

Sparinvest wurde 1968 von einer Sparkassengruppe als erste Fondsgesellschaft in Dänemark gegründet. Seit der Gründung haben sich mehr als 90 Aktionäre wie lokale Banken, Versicherungsgesellschaften und Pensionskassen an dem Unternehmen beteiligt. Seit 2001 baut die luxemburgische Tochtergesellschaft von Sparinvest den europaweiten Fondsvertrieb aus.

Unter dem Dach von Sparinvest werden zurzeit über 30 Fonds gemanagt, die für institutionelle und private Anleger konzipiert sind. Sparinvest verwaltet und betreut derzeit ein Anlagevolumen von mehr als 16 Milliarden Euro.

Presseanfragen:

Britta Wulff • public imaging • Agentur für Investor Relations und Public Relations GmbH
Goldbekplatz 3-5 • D-22303 Hamburg • www.publicimaging.de
Tel.: 040 / 40 19 99-27 • Fax: 040 / 40 19 99-10 • wulff@publicimaging.de