

Persbericht  
12 januari 2011

## Brandes kiest Sparinvest voor transatlantische Value Alliantie in Bedrijfsobligaties

Kopenhagen en San Diego, Californië, 12 januari 2011 - Twee van 's werelds vooraanstaande value beleggers, het Amerikaanse Brandes Investment Partners LP en Sparinvest Group uit Denemarken kondigen vandaag aan dat zij samen brede mondiale value bedrijfsobligatie-fondsen gaan voeren.

De vastrentende value beleggingsteams van Brandes en Sparinvest vullen elkaar aan op gebied van bedrijfsobligaties; samen omvatten ze de twee regio's ter wereld met de meeste private bedrijfsleningen. Brandes is in de Verenigde Staten één van de grootste value spelers in een markt waar bedrijfsobligaties een bekende en ontwikkelde beleggingscategorie zijn. Sparinvest is in Europa een pionier op het gebied van vastrentend value beleggen; het is met name bekend voor het rendement van het High Yield Value Bond Fund tijdens de snelle groei van de kredietmarkten.

Brandes is in 1974 opgericht door Charles Brandes, aanhanger van Benjamin Graham, de grondlegger van het value beleggen. De alliantie tussen Brandes en Sparinvest is een innovatieve benadering die mogelijk werd door de gemeenschappelijke vastrentende value- beleggingsfilosofie en de zeer vergelijkbare beleggingsprocessen. Charles Brandes, voorzitter van de Raad van Bestuur, stelde: *"De mondiale zoektocht naar de onderliggende waarde is de grondslag van alles wat we doen, ik ben daarom zeer verheugd over de alliantie voor Value Bonds met Sparinvest, een bedrijf dat zowel filosofie als langetermijn perspectief met ons deelt."*

Het plan is dat Brandes in Noord Amerika mondiale vastrentende producten aanbiedt met Sparinvest als subadviseur voor de niet-Amerikaanse bedrijfsobligaties (dit betreft dan in het bijzonder Europa, Japan en de opkomende markten). Sparinvest biedt de wereldwijde vastrentende producten in Europa aan met Brandes als subadviseur voor het Noord-Amerikaanse deel. Naar verwachting worden de eerste gezamenlijk beheerde producten in het eerste kwartaal van 2011 geïntroduceerd, waarbij Sparinvest een fonds lanceert in Europa en Brandes een gepoold fonds op zet in de Verenigde Staten.

Bij de ondertekening van de samenwerkingsovereenkomst vandaag in San Diego, Californië, zei Sparinvest CEO Per Noesgaard:

*"Van meet af aan bleek dat Sparinvest en Brandes veel overeenkomsten hebben, waaronder een zeer vergelijkbare beleggingsfilosofie. Beide bedrijven erkennen dat kwaliteitsobligaties vaak worden uitgegeven door ondergewaardeerde, relatief onbekende bedrijven. Deze nieuwe transatlantische alliantie zal leiden tot bundeling van informatie en expertise, die naar onze mening helpt met het vinden van 'verborgen*



Persbericht  
12 januari 2011

*pareltjes' en het realiseren van een mooi lange termijn rendement voor onze beleggers."*

Brandes CEO Glenn Carlson voegt toe: *"Dit is een spannende stap voorwaarts voor ons vastrentend beleggingspalet. Onze klanten gaan ervan uit dat wij wereldwijd beleggingsmogelijkheden identificeren - deze alliantie met Sparinvest bouwt dit nog verder uit en vormt daarmee een concurrerende en gespreide propositie".*

De alliantie is voor onbepaalde duur en het omvat geen onderlinge kapitaalinjecties. FS Associates, Inc. (strategisch adviesbureau voor internationale transacties en marketing vraagstukken) heeft Brandes bijgestaan bij het vinden van Sparinvest als mogelijke alliantie partner.

#### Over Brandes

Brandes Investment Partners® ("Brandes") is een toonaangevend Amerikaans beleggingsadviesbureau gevestigd in San Diego. Het beheert aandelen en vastrentende activa voor institutionele en particuliere cliënten wereldwijd. Sinds de oprichting in 1974 past Brandes de value beleggingsmethodiek toe, zoals deze in de '30er jaren werd geformuleerd door grondlegger Benjamin Graham. Brandes is volledig eigendom van haar 479 medewerkers. Eind 2010 had Brandes ongeveer \$ 47,8 miljard aan belegd vermogen. Voor meer informatie; [www.brandes.com](http://www.brandes.com)

#### Over Sparinvest:

In 1968 opgericht in Denemarken, is Sparinvest een internationaal vermogensbeheerbedrijf met een distributievergunning voor 16 Europese landen en een Luxemburgse vestiging sinds 2001. Het staat bekend als een value beleggingsspecialist in zowel aandelen- als in obligaties. Sparinvest is eigendom van Deense institutionele aandeelhouders die de onafhankelijkheid en de bedachtzame beleggingsstrategie van de groep ondersteunen. De nadruk ligt dan ook op het leveren van aantrekkelijke risico-aangepaste langetermijn rendementen. Een vanzelfsprekende stap ter onderbouwing van de risico-gerichte aanpak was de ondertekening van de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties in 2009. Er wordt in het beleggingsproces voor alle actief beheerde fondsen gewerkt aan de integratie van milieu, sociale en governance (ESG) factoren. Eind 2010 had Sparinvest € 8,84 miljard euro onder beheer voor particuliere en institutionele beleggers. Meer informatie op [www.sparinvest.eu](http://www.sparinvest.eu).

- Einde -

**Neemt u voor meer informatie aub contact op met:**  
**Nichola Marshall**  
**Sparinvest Marketing & Communications**  
**+352 26 27 47 32 - [nim@sparinvest.lu](mailto:nim@sparinvest.lu)**

