

Sparinvest en Brandes lanceren een gezamenlijk beheerd Value Bedrijfsobligatiefonds

Twee internationale Value beleggingsspecialisten, het Deense Sparinvest en het Amerikaanse Brandes Investment Partners, kondigden vandaag de lancering van Sparinvest Corporate Value Bonds aan, een gezamenlijk beheerd fonds ontwikkeld om de Value kansen in 's werelds snelgroeiende bedrijfsobligatiemarkten te benutten.

Kopenhagen 02-05-2011. Sparinvest, één van Europa's vooraanstaande Value specialisten, bundelt voor dit nieuwe fonds de krachten met Brandes Investment Partners, één van de bekendste Value huizen in de VS. Het Sparinvest - Corporate Value Bonds - ISIN: LU0620744770 (klasse euro I) en ISIN: LU0620744002 (klasse euro R) fonds wordt gezamenlijk beheerd door twee vastrentende teams die de bottom-up Value beleggingsstrategie toepassen binnen het mondiale universum van bedrijfsobligaties - een steeds belangrijkere asset class voor beleggers op zoek naar goede spreiding van de portefeuille. Noord-Amerikaanse bedrijfsobligaties zullen worden geselecteerd door Brandes die al sinds 2001 de Value strategie op obligaties toepast. Bedrijfsobligaties uit de rest van de wereld zullen worden geselecteerd door het Deense Sparinvest dat het Value obligatie concept in Europa introduceerde met Sparinvest High Yield Value Bonds in november 2005.

In een samenvatting van de kansen voor beleggers in dit fonds zegt Sparinvest directeur vermogensbeheer Michael Albrechtslund:

"De afgelopen jaren hebben we gezien dat de Europese bedrijfsobligatiemarkt sterk is uitgebreid. Tegelijkertijd vormen bedrijfsobligaties uit Europa, de VS en meest recent de opkomende markten een steeds belangrijkere asset class voor beleggers die op zoek zijn naar een goede diversificatie van de portefeuille. Wij zijn ervan overtuigd dat de Value aanpak op de lange termijn op dezelfde



manier outperformance levert voor bedrijfsobligaties als het doet voor aandelen."

"Dit nieuwe fonds is een wereldwijd bedrijfsobligatie fonds dat gebruik gaat maken van de grote ervaring van twee toonaangevende Value obligatie specialisten. Beleggers hoeven zelf geen allocatie beslissingen te maken over regio's danwel over investment grade of high yield. Dit is namelijk een alomvattend concept over Value belegging in vastrentende waarden. Beleggers moeten echter wel beseffen dat een value strategie meer kortetermijn volatiliteit kan opleveren dan andere beleggingsstrategieën".

De exponentiële groei van de Europese markt voor bedrijfsobligaties noopte Brandes ertoe op zoek te gaan naar een Europese partner voor een transatlantische 'Value alliantie' in vastrentende waarden. Sparinvest werd geselecteerd op basis van de lange-termijn beleggings filosofie en -proces en de sterke trackrecord van de Sparinvest Value obligatiefondsen. Sindsdien werken beide Value teams nauw samen aan de selectie van obligaties voor de nieuwe portefeuille en het aanscherpen van hun beleggingsbenadering.

Sparinvest - Corporate Value Bonds selecteert wereldwijd verkeerd geprijsde bedrijfsobligaties uit alle ratingcategorieën op basis van hun Value kansen. De beste voorstellen van Sparinvest en Brandes worden vergeleken om te komen tot een zo goed mogelijk onderbouwde en breed gespreide portefeuille van circa 80-120 bedrijfsobligaties. De referentie-index voor het fonds wordt de Barclays Capital Global Aggregate Corporate Index. Hoogstwaarschijnlijk omvat de nieuwe portefeuille sectoren die momenteel Value kansen bieden zoals bedrijfsobligaties van Europese banken en Amerikaanse woningbouwers.



ISIN Codes:

Institutioneel

Sparinvest - Corporate Value Bonds klasse EUR I: LU0620744770

Retail

Sparinvest - Corporate Value Bonds class EUR R: LU0620744002

- Einde -

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. Zo worden in het beleggingsproces voor alle actief beheerde fondsen factoren rond milieu, maatschappij en governance (ESG) geïntegreerd. Eind april 2011 had Sparinvest € 9,4 miljard euro onder beheer voor particuliere en institutionele fondsbeleggers. Meer informatie op www.sparinvest.eu.

Over Brandes

Brandes Investment Partners ® ("Brandes") is een toonaangevend Amerikaans beleggingsadviesbureau gevestigd in San Diego. Het beheert aandelen en vastrentende waarden 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 470 medewerkers. 31 maart 2011 had Brandes ongeveer \$45,9 miljard aan belegd vermogen. Voor meer informatie; www.brandes.com



Neemt u voor meer informatie aub contact op met:

Michael Albrechtslund
Managing Director Sparinvest Asset Management
Tel.: +45 (1) 36 34 75 02
Email: MIA@sparinvest.dk

Jan Stig Rasmussen
CEO Sparinvest SA
Tel.: +352 26 27 47 27
Email: JSR@sparinvest.lu

