

Pressemitteilung
5. Februar 2010

Value-Investing: Wenn nicht jetzt, wann dann?

Value-Manager sind jetzt auf Schnäppchenjagd, um sich zukünftige Ertragskraft zu sichern. Anleger sollten diese Chance ergreifen, um die momentan so günstigen Unternehmensbewertungen für sich zu nutzen. Das bestätigen die drei Portfolio-Manager, die sich auf dem Fonds professionell Kongress zum ersten Value-Gipfel zusammengefunden haben: James Diack von Brandes Investment Partners, Mary Chris Gay von Legg Mason und Jens Moestrup Rasmussen von der dänischen Sparinvest.

Luxemburg, den 05.02.2010 – Für Value-Manager ist jetzt der Zeitpunkt, zukünftige Ertragskraft zu kaufen. Das bestätigen James Diack von Brandes Investment Partners, Mary Chris Gay von Legg Mason und Jens Moestrup Rasmussen von der dänischen Sparinvest. Die Portfolio-Manager sind sich einig, dass die nächsten Jahre Value-Jahre sein werden.

Die drei Value-Spezialisten haben sich auf dem Fonds professionell Kongress der Diskussionsrunde zu den Zukunftsperspektiven des Value-Investing gestellt. Moderiert wurde die Podiumsdiskussion von Heiko Nitzsche von Standard & Poor's. „Wir haben die Moderation auch übernommen, weil Sparinvest mit seinem globalen Fonds und Legg Mason mit dem US Aktienfonds seit Jahren unter Beweis stellen, dass sie zu den besten 20 Prozent der Fonds gehören“, sagt Nitzsche. „Das kommt in der Erteilung des qualitativen Fund Management Ratings von Standard & Poor's zum Ausdruck.“

Dabei waren die vergangenen zwei Jahre harte Zeiten für Value-Manager. Denn Value-Titel wurden von der Krise besonders hart getroffen. „Als Value-Manager ist man es gewohnt, mal der Klassenprimus zu sein und ein anderes Mal in der Ecke stehen zu müssen“, sagt Rasmussen. „Aber der Value-Manager steht nicht in der Ecke und dreht Däumchen. Er nutzt die Gunst der Stunde und kauft günstig Aktien von soliden Unternehmen mit starken Bilanzen und beständiger Ertragskraft.“ Und diese Chance nutzen die drei Value-Manager derzeit. Es gibt eine Vielzahl von günstigen Investmentchancen, die von der breiten Masse verkannt werden. Für den Value-Manager heißt das, beständig gegen den Strom zu schwimmen. „Ein Value-Investor kauft eine Aktie bei einem Kurs von 5 Euro, wenn seine Analyse ergeben hat, dass sie eigentlich 10 Euro wert ist“, sagt Gay. „Fällt der Aktienkurs weiter auf 2 Euro, mögen einige vielleicht sagen, dass sich der Value-Strategie geirrt hat. Aber der kauft noch einmal Aktien nach. Denn nun hat er die Chance, sein Vermögen zu verfünffachen und nicht nur zu verdoppeln. Es verlangt also emotionale Stabilität, gegen den Markt zu handeln.“ Doch das zahlt sich aus: Die Value-Portfolios sind jetzt so günstig wie nie zuvor mit erheblichem Potenzial nach oben. Deshalb sollten die Anleger auch tatsächlich jetzt diesen Value-Gedanken aufgreifen und investieren, um an der zukünftig zu erwartenden Outperformance teilzuhaben.

Pressemitteilung
5. Februar 2010

Anleger sollten jedoch wissen, dass Value-Investing eine Strategie für langfristig orientierte Anleger ist. Im Schnitt dauert es zwischen 3 und 5 Jahren bis sich der Aktienkurs an den inneren Wert annähert. Dieser ergibt sich aus der Bilanz des Unternehmens. Seine Kalkulation bildet die Grundlage der Value-Strategie und ist der Schlüssel für den zukünftigen Erfolg.

Über Brandes Investment Partners

Brandes Investment Partners, L.P. ("Brandes") is a leading investment advisory firm, managing equity and fixed income assets for a broad range of clients worldwide. Among the first investment firms to bring a global perspective to value investing, Brandes has applied the value investing approach to security selection pioneered by Benjamin Graham since the firm's inception in 1974. The firm manages approximately \$53.1 billion (USD) as of December 31, 2009.

Website: brandes.com

Über Legg Mason

Legg Mason, Inc. mit Hauptsitz in Baltimore, USA, ist eine globale Investmentmanagementgesellschaft mit einem verwalteten Vermögen von insgesamt 694 Milliarden US-Dollar¹. Das Unternehmen bietet aktive Vermögensverwaltung in vielen wichtigen Finanzzentren in der ganzen Welt. Legg Mason ist eine börsennotierte Gesellschaft deren Aktien an der New York Stock Exchange zugelassen sind (Symbol: LM).

¹ Stand: 30. November 2009

Website: leggmason.de

Über Sparinvest

Sparinvest wurde 1968 von einer Sparkassengruppe als erste Fondsgesellschaft in Dänemark gegründet. Seit der Gründung haben sich mehr als 90 Aktionäre wie lokale Banken, Sparkassen, Versicherungsgesellschaften und Pensionskassen an dem Unternehmen beteiligt. Seit 2001 baut die luxemburgische Tochtergesellschaft von Sparinvest den europaweiten Fondsvertrieb aus. Sparinvest verwaltet ein Anlagevolumen von mehr als 7,5 Milliarden Euro (Stand 30.12.2009).

Sparinvest ist Unterzeichner der UN-Richtlinien für verantwortungsbewusste Investments (UN Principles for Responsible Investment/UN PRI).

Website: sparinvest.de

Pressemitteilung
5. Februar 2010

Presseanfragen:

Brandes Investment Partners:

Barry Gillman • Brandes Investment Partners
11988 El Camino Real, Suite 500 • P.O. Box 919048 • San Diego, California • 92191-9048
Tel.: 001 (858) 755 3670 • barry.gillman@brandes.com

Legg Mason:

Constanze Ullmann • Citigate Dewe Rogerson GmbH
Hanauer Landstraße 175-179 • D- 60314 Frankfurt am Main • www.citigatedr.de
Tel.: 0049 (0) 69 / 90 500-130 • Fax: 0049 (0) 69 / 90 500-101 • constanze.ullmann@citigatedr.de

Sparinvest:

Britta Wulff • public imaging • Agentur für Investor Relations und Public Relations GmbH
Goldbekplatz 3-5 • D-22303 Hamburg • www.publicimaging.de
Tel.: 0049 (0)40 / 40 19 99-27 • Fax: 0049 (0)40 / 40 19 99-10 • wulff@publicimaging.de