

Sparinvest legt ethische Version des High Yield Value Bond Fonds auf

Auf vielfache Nachfrage institutioneller Anleger nach einem ethischen Pendant zum Sparinvest High Yield Value Bonds Fonds legt Sparinvest den Sparinvest SICAV - Ethical High Yield Value Bond Fonds (ISIN XXX / WKN XXX) auf. Die Luxemburger Commission de Surveillance du Secteur Financier, kurz CSSF, hat den Fonds genehmigt. Er wird nach der bewährten Sparinvest-Value-Strategie für Renten gemanagt und um ein ethisches Screening durch die schwedische SRI-Beratungsfirma Ethix SRI Advisers ergänzt.

Luxemburg, den 01.02.2010 - Die Luxemburger CSSF hat die Auflegung des Sparinvest SICAV - Ethical High Yield Value Bond Fonds genehmigt. Der neue Rentenfonds ist eine ethische Variante des Sparinvest High Yield Value Bond Fonds, der ein Volumen von 369 Millionen Euro hat. Als einziger Fonds enthält sein Investmentansatz Elemente der klassischen Value-Analyse aus dem Aktienbereich. Der Sparinvest High Yield Value Bond Fonds zählte 2009 europaweit beständig zu den besten High-Yield-Fonds. Dies weckte das Interesse zahlreicher europäischer institutioneller Anleger. Da für ihre Mandate jedoch strenge ethische Vorgaben gelten, benötigen sie eine ethische Variante des Fonds.

Bereits seit Mai 2008 vertreibt Sparinvest ein ethisches Pendant zu seinem Aktienfonds Sparinvest Global Value - und arbeitet dabei mit dem schwedischen Unternehmen Ethix SRI Advisers zusammen, das die Portfoliowerte auf ethische Kriterien überprüft. Sparinvest ist überzeugt, dass ethische Fonds überlegene Langfristerträge erzielen können, solange sie nach einer erfolgreichen Strategie gemanagt werden. „Wir wollen höchstmögliche Erträge bei einem möglichst geringen Risiko erzielen“, sagt Fondsmanager Klaus Blaabjerg. „Da ökologische, soziale und Governance-Themen (ESG-Themen) für Anleger immer wichtiger werden, sind Wertpapiere von Unternehmen, die sich unethisch verhalten, potenziell riskant. Ein ethisches Screening der Anleihen, und zwar bevor wir sie ins Portfolio aufnehmen, liefert uns deshalb wichtige Zusatzinformationen. Dass sich unser Ansatz dadurch wesentlich ändert, halte ich aber für unwahrscheinlich. Bereits seit Auflegung des Ursprungsfonds im Jahr 2005 vermeiden wir instinktiv Investitionen in Anleihen unethischer Unternehmen.“

Die Performance-Aussichten des Ethical High Yield Value Bonds Fonds bewertet Blaabjerg für dieses Jahr positiv. „Die Konjunkturaussichten sind zwar noch immer unsicher, doch scheinen sowohl die Manager internationaler Unternehmen als auch die Anleger allmählich optimistischer zu werden. Wir bleiben aber wachsam“, so Blaabjerg. „Um das Risiko eines dauerhaften Kapitalverlusts zu vermeiden, konzentrieren wir uns weiter auf Unternehmen mit relativ geringen Schulden und ausgewogenen Bilanzen. Außerdem halten wir Ausschau nach Anleihen,



die von anderen Marktteilnehmern übersehen wurden und deshalb höhere Renditen versprechen. Wir erwarten, dass es 2010 mehr Fusionen und Übernahmen gibt. Deshalb legen wir Wert auf Change-of-Control-Klauseln, die uns vor den Folgen eines möglichen Leveraged Buyout schützen. Wenn der neue Eigentümer über ein besseres Rating verfügt als das übernommene Unternehmen, machen wir natürlich keinen Gebrauch von unserer Change-of-Control-Option.“

Vielen europäischer Studien aus dem letzten Jahr zufolge ist das Interesse an Ethikfonds seit der Finanzkrise gestiegen. Wie die Financial Times berichtete, ist die Zahl der Ethikfonds von Januar bis Juni 2009 von 537 auf 683 und damit um 27 Prozent gestiegen. Auch 71 Prozent der 2009 von Sparinvest befragten französischen Manager institutioneller Fonds (mit einem Gesamtvolumen von 25 Milliarden Euro) würden Socially Responsible Investing (SRI) in ihren Portfolios gern mehr Gewicht geben. Sie glauben, dass SRI-Fonds die allgemeine Forderung nach mehr Transparenz erfüllen.

Der Sparinvest High Yield Value Bond Fonds hat zurzeit einen durchschnittlichen Coupon von über 8 Prozent bei einem durchschnittlichen Anleihekurs von 87 und einer effektiven Rendite von 13 Prozent. Die neue ethische Variante dürfte ein ähnliches Profil haben. Den Sparinvest SICAV - Ethical High Yield Value Bonds wird es sowohl als private als auch als institutionelle Anteilsklasse geben.

Für das ethische Screening potenzieller Investments ist das schwedische Beratungsunternehmen Ethix SRI Advisers verantwortlich, mit dem Sparinvest bereits beim Ethical Global Value Fonds zusammenarbeitet. Ethix verwendet folgende Ausschlusskriterien:

A) Einhaltung von Normen: Die UN Principles müssen vollständig eingehalten werden

- „Null Toleranz“

B) Zugehörigkeit zu bestimmten Sektoren

- Für Pornographie, Alkohol, Tabak und Glücksspiel
 - Null Toleranz für Hersteller/Entwickler
 - 5 Prozent Toleranz für Anbieter
- Waffen
 - Null Toleranz für Waffen im engeren Sinne
 - 5 Prozent Toleranz für andere militärische Ausrüstungen und damit verbundene Dienstleistungen



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 und betreut derzeit ein Anlagevolumen von mehr als 12,36 Milliarden Euro (Stand 30.12.2009).

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

Presseanfragen:

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

Oder

Henrik Rolandsen Obel, Associate Director, Head of Marketing Group
Tel: +352 26 27 47 21, Fax: +352 26 27 47 99, hro@sparinvest.lu

