

Sparinvest - European Small Cap Value Fonds neu aufgelegt

Sparinvest hat die Auflegung eines neuen Teilfonds innerhalb der in Luxemburg ansässigen Sparinvest SICAV angekündigt. Der Sparinvest European Small Cap Value (ISIN LU0256591552) Fonds wurde 2006 von Atrium Asset Management (die Gesellschaft wurde im März von Sparinvest übernommen) aufgelegt und kann bei seiner Aufnahme in den SICAV bereits auf eine fünfjährige Erfolgsgeschichte zurückblicken. Sparinvest ist der Ansicht, dass kleine, in Europa ansässige Unternehmen infolge der Eurokrise wahllos abgestraft wurden. Diese Firmen erweisen sich deshalb nun als ausgezeichnetes Jagdrevier für Schnäppchenjäger.

Luxemburg, 04.10.2011 - Seit gestern ist ein neuer Teilfonds in den in Luxemburg domizilierten Dachfonds Sparinvest SICAV aufgenommen worden. Der ursprünglich unter dem Namen Atrium Value Partner SICAV European Small Cap laufende Fonds wurde im Juni 2006 von Atrium Asset Management (einem kleinen dänischen Value-Spezialisten, der im März 2011 von Sparinvest übernommen wurde) aufgelegt. Der Fonds ist die europäische Ausgliederung aus einem erheblich größeren dänischen Fonds mit einem Volumen von 44 Millionen Euro, der dieselbe Strategie umsetzte. Der Fonds wurde zwar in Sparinvest European Small Cap Value umbenannt, behält aber seine ISIN-Nummer (ISIN LU0256591552) bei und wird auch weiterhin von Karsten Løngaard und Lisbeth Søgaard Nielsen gemanagt, die im Rahmen des zehnköpfigen Value Equity-Teams von Sparinvest diesen „neuen“ Fonds gemeinsam betreuen. Der Fonds verfügt bei seiner Aufnahme in den SICAV bereits über eine fünfjährige Erfolgsbilanz.

Obwohl Sparinvest ein langfristig ausgerichteter Investmentspezialist ist, der nicht an „Markt-Timing“ glaubt, ist das Unternehmen dennoch davon überzeugt, dass die Aussichten für diesen Fonds gerade zurzeit hervorragend sind. Der Grund dafür sind die in jüngster Zeit ausgeprägten Verkaufstendenzen an den europäischen Aktienmärkten.



„Wir nennen es eine ‚Goldgrube für Schnäppchenjäger in Europa‘“, so Jens Moestrup Rasmussen, Leiter des Value Equities-Teams bei Sparinvest.

„Angesichts der volkswirtschaftlichen Besorgnisse im Euroraum, die derzeit auf Tagesbasis die Schlagzeilen bestimmen, betrachten die Anleger jedes europäische Unternehmen plötzlich so, als befände es sich auf einer unaufhaltsamen Talfahrt. Auf breiter Front werden europäische Aktien bewertet, als hätten sämtliche Firmen auf einmal 30 Prozent ihrer Ertragskraft für immer eingebüßt. Am Markt lassen sich aktuell wahre Schnäppchen finden, insbesondere bei Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, und wir sind bereit, diese Anlagechancen zu nutzen, sobald die Investoren wieder mehr Risikobereitschaft zeigen.“

Für Jan Stig Rasmussen, den Geschäftsführer von Sparinvest in Luxemburg, ist die Auflegung von Sparinvests fünftem Value Equities-Teilfonds für diese Branche auch in einem grundsätzlicheren Sinne von Bedeutung, weil sie zeigt, wie Unternehmen mit straffer Führung in Zeiten von Wirtschaftskrisen strategische Übernahmen durchführen können.

„Wir waren höchst erfreut, Karsten Løngard und Lisbeth Søgaard Nielsen in unserem Value Equities-Team begrüßen zu dürfen. Die neue Zusammenarbeit mit Sparinvest gelang rasch und unkompliziert, da die beiden Investmentmanager dieselbe Value-Investmentphilosophie vertreten wie wir. Sparinvest konnte also mit der Übernahme von Atrium im März entscheidendes Know-how hinzugewinnen, den nationalen Wettbewerb reduzieren und das Volumen der verwalteten Mittel aufstocken. All dies wäre nicht möglich gewesen, wenn wir bei der Unternehmensführung nicht ebenso besonnen gehandelt hätten, wie wir es bei unseren Investments zu tun pflegen.“

Das Anlageziel des Sparinvest European Small Cap Value Fonds sind langfristige positive Erträge. Dabei setzt Sparinvest auf einen 100 prozentigen Bottom Up-Ansatz, um an den Aktienmärkten der europäischen Mitgliedsstaaten sowie Norwegens und der Schweiz Value-Anlagechancen in den Segmenten Small und Micro Caps



(entsprechend der Definition des MSCI) herauszufiltern. Der Fonds strebt dabei den Erwerb von Aktien von Unternehmen an, die folgende Eigenschaften besitzen:

- gut nachvollziehbare Geschäftsmodelle und verständliche Geschäftsberichte
- die Fähigkeit, einen soliden Cashflow und stabile Renditen auf das investierte Kapital zu generieren
- sehr gute Bilanzen
- Aktienkurse, die mit einem Abschlag auf den inneren Wert von mindestens 40 Prozent gehandelt werden.

Fonds-Charakteristika bei Auflegung:

ISIN:	LU0256591552 R	
Auflegungsdatum:	22. Juni 2006	
Fondsvolumen:	2,67 Mio. EUR	
Ausgabeaufschlag:		3%
Top 5-Positionen:	Aareal Bank AG	6,1%
	Wash Tec AG	5,3%
	Wolford AG	4,8%
	Derby Cycle AG	4,8%
	Haldex Group AB	4,6%
Geografische Aufteilung:	Euro-Länder 74,2%, Nicht-Euro-Länder 25,5%, Osteuropa, Schwellenländer 0%	
Top 3-Sektoren:	Konsumgüter	32,5%
	Industrierohstoffe	27,5%
	Unternehmensdienstleistungen	10,3%

Sparinvest ist Unterzeichner der UN-PRI. Beim Bewertungsverfahren im Rahmen unseres Investmentprozesses werden die ESG-Risiken parallel zu den Finanzrisiken analysiert.

- Ende -



Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an:

Nichola Marshall, Sparinvest Marketing & Communications
Phone: +352 26 27 47 32
nim@sparinvest.lu

Über Sparinvest:

Sparinvest ist ein internationales Vermögensverwaltungsunternehmen, das 1968 in Dänemark gegründet wurde und seit 2001 von Luxemburg aus europaweit geschäftlich tätig ist. Die Firma wurde im Rahmen des UCITS IV-Status von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde CSSF autorisiert. Die Sparinvest Group ist sowohl als Spezialist für Aktien- als auch für Anleihenfonds bekannt. Das Unternehmen gehört einer breiten Palette dänischer institutioneller Investoren, die die Unabhängigkeit sowie den umsichtigen Investmentansatz der Firma (der sich darauf konzentriert, wettbewerbsfähige, risikobereinigte und langfristige Erträge zu generieren) unterstützt. Im Zuge einer weiteren organischen Optimierung seines risikobewussten Investmentansatzes hat Sparinvest 2009 die Prinzipien für verantwortungsbewusste Investments der Vereinten Nationen unterzeichnet. Deshalb werden bei dem Investmentprozess aller aktiv gemanagten Fonds mittlerweile auch ökologische und soziale Aspekte sowie Fragen der Corporate Governance (die sogenannten ESG-Risikofaktoren) berücksichtigt. Per Ende September 2011 verwaltete Sparinvest für private Anleger und institutionelle Investoren Anlagegelder in Höhe von 9 Mrd. EUR. Weitere Informationen finden Sie unter www.sparinvest.eu.

