

Morningstar: Silber für Sparinvest Global Value Fonds

Der Sparinvest Global Value Fonds hat im Fünf-Jahres-Zeitraum eine Rendite von 89,63 Prozent erwirtschaftet. Damit belegt er pünktlich zu seinem fünften Geburtstag Platz zwei seiner Vergleichsgruppe „Aktien weltweit Nebenwerte“. Das ergab die aktuelle Untersuchung der Rating-Agentur Morningstar.

Luxemburg, 20.12.2006 – Er hat die Silber-Medaille errungen - der Global Value Fonds der dänischen Investmentgesellschaft Sparinvest. Mit 89,63 Prozent Rendite hat der Fonds Platz zwei von 94 Fonds seiner Vergleichsgruppe „Aktien weltweit Nebenwerte“ errungen. Zu diesem Ergebnis kam die Rating-Agentur Morningstar (Stichtag 14.12.2006). Der international anlegende Value-Fonds wurde vor fünf Jahren am 14.12.2001 aufgelegt (ISIN: LU0138501191).

„Der Vergleich mit anderen international anlegenden Fonds zeigt, dass sich unsere langfristig ausgerichtete Value-Investment-Methode schon mittelfristig auszahlt“, sagt Jan Stig Rasmussen, CEO Sparinvest in Luxemburg. „Der Grund für unseren Erfolg liegt darin, dass wir nicht jede kurzlebige Investmentmode mitmachen und nicht Hypes wie dem IT-Boom Ende der 90er Jahre hinterherlaufen. Stattdessen vertrauen wir auf wissenschaftliche Erkenntnisse, nach denen wir unseren Investmentprozess konsequent ausrichten.“

Kapitalerhalt vor Renditefantasien

Der Fonds investiert weltweit in unterbewertete Aktien, meist von Unternehmen mit geringer oder mittelgroßer Marktkapitalisierung - Branche oder Land spielen dabei keine Rolle. Die einzige Einschränkung: Fondsmanager Jens Moestrup Rasmussen kauft nur Aktien, deren Marktpreis mindestens 40 Prozent unter dem von Sparinvest analysierten inneren Wert liegt. Sobald die jeweilige Aktie den inneren Wert erreicht, verkauft Rasmussen konsequent.

„Sicherheit geht bei uns vor Renditefantasien. Unser Augenmerk liegt auf Kapitalerhalt“, erklärt Rasmussen. „Wir möchten langfristig positive Erträge in jeder Marktlage erwirtschaften ohne Orientierung an einer Benchmark. Riskante Anlagemanöver sind deshalb für uns tabu.“ Die Umschichtungsrate des Global Value liegt lediglich bei 10 Prozent im Jahr gegenüber mehr als 70 Prozent bei herkömmlichen, weltweit anlegenden Fonds. Der Vorteil: Geringe Kosten, die nicht an der Rendite zehren.

Japanische und deutsche Zugpferde

Die Renditebringer im Portfolio der letzten fünf Jahre waren vor allem deutsche und japanische Aktien. „Als die Wirtschaft in Deutschland vor drei Jahren ihren Tiefpunkt erreichte, konnten wir Blue-Chip-Aktien wie MAN oder Volkswagen zu einem Schnäppchenpreis kaufen“, sagt Rasmussen. Das Gleiche gilt für Japan. Auch hier hat das Fondsmanagement-Team wert- haltige Aktien zu einem günstigen Preis herausgefiltert und freut sich heute über satte Ge- winne.

„Trotz der zeitweisen Übergewichtung von deutschen und japanischen Titeln darf nicht ver- gessen werden, dass es uns in erster Linie um ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Verhältnis geht. Deshalb ist unser oberstes Gebot, das Portfolio nach den Prinzipien der strategischen Asset Allocation zu diversifizieren,“ sagt Rasmussen.

Eckdaten Global Value Fonds

Der Global Value (LU0138501191) ist ein Spiegelfonds des größten Aktienfonds „Value Aktier“ in Dänemark, den Jens Moestrup Rasmussen seit 1997 verwaltet. Er ist einer von drei Teil- fonds, die unter dem Dach der Luxemburger Sparinvest SICAV in 13 europäischen Ländern zum Vertrieb zugelassen sind. Mittlerweile beträgt das Fondsvolumen 679,75 Millionen Euro (Stand 14. Dezember 2006).

Das Unternehmen

Sparinvest wurde 1968 von einer Sparkassengruppe als erste Fondsgesellschaft in Dänemark gegründet. Seit der Gründung haben sich mehr als 90 Aktionäre wie lokale Banken, Versiche- rungsgesellschaften und Pensionskassen an dem Unternehmen beteiligt. Seit 2001 baut die luxemburgische Tochtergesellschaft von Sparinvest den europaweiten Fondsvertrieb aus.

Unter dem Dach von Sparinvest werden zurzeit über 30 Fonds gemanagt, die für institutionel- le und private Anleger konzipiert sind. Sie werden in 13 Ländern Europas vertrieben. Das Anlagevolumen beträgt insgesamt mehr als 14,5 Milliarden Euro.

Presseanfragen:

Britta Wulff • public imaging • Agentur für Investor Relations und Public Relations GmbH
Goldbekplatz 3-5 • D-22303 Hamburg • www.publicimaging.de
Tel.: 040 / 40 19 99-27 • Fax: 040 / 40 19 99-10 • wulff@publicimaging.de