

## **Sparinvest Global Value kåret som Tysklands bedste globale aktiefond over 3 år**

– den danske investeringsforening ligger lysår foran store, anerkendte navne som Deka, Union og DWS

Ved årsskiftet kårede det anerkendte ratinginstitut Scope Analysis OEF sammen med magasinet FONDS-katalog Sparinvest Global Value som den bedste aktiefond i kategorien Globale aktier over 3 år. I bedømmelsen indgik 259 globale aktiefonde med deres afkast i perioden 28. juni 2002 til 30. september 2005.

*“Den danske investeringsforening Sparinvest er i den målte periode lysår foran bl.a. Deka, Union og DWS”, skriver FONDS-katalog i deres artikel om vinderen Sparinvest Global Value, der i den nævnte periode har givet et akkumuleret afkast på mere end 64 %. Til sammenligning havde de nærmeste konkurrenter afkast på 19, 17 og 10 %.*

### **Køb aktier i stærke selskaber, når de er billige – og sælg dyrt**

For Sparinvest handler value-investering om to ting: grundig analyse og tålmodighed. Jens Moestrup Rasmussen, aktiechef og ledende porteføljemanager for Sparinvest Global Value, fortæller: ”Til vores fond køber vi kun aktier, der er mindst 40 % undervurderede, allerhelst 60 %. Her er risiko for tab nemlig mindst. Først når en aktie nærmer sig den reelle forretningsmæssige værdi, sælger vi.” Det kan tage alt fra 14 dage til 6 år. Derfor kræver value-investering en god portion tålmodighed.

Devisen, som Sparinvest Global Value holder sig strikt til, er altså: Køb aktier i de stærke selskaber, når de er billige. For at være sikker på, at selskaberne er sunde og stærke, analyserer Sparinvests porteføljemanagere altid virksomhederne lige så grundigt, som skulle de købe hele virksomheden – og ikke blot aktien. Value-investering er én af Sparinvests spidskompetencer og fokus ligger på kapitalbevarelse gennem sikre investeringer med lav risiko.

### **Sparinvest vil ud i hele Europa**

I dag tilbyder Sparinvest deres produkter i Danmark, Luxembourg, Sverige, Holland, Island – og er netop også blevet tilgængelig på det tyske marked. Og endnu flere lande er på vej. Målet er at nå ud til alle væsentlige markeder i Europa.

## **Sparinvest Global Value – en atypisk aktiefond**

### Årlig omsætningshastighed i porteføljen

Sparinvest Global Value: 10-20 %.

Andre fonde: tæt på 100 %.

Lav omsætningshastighed betyder lavere omkostninger og et mere langsigtet perspektiv.

### Amerikanske aktier i porteføljen

Sparinvest Global Value: pt. kun 3 %

Det klassiske aktieindeks MSCI: 52 %

MSCI er et indeks, der bruges som sammenligningsgrundlag inden for den kategori af aktier.

Sparinvest Global Value indeholder primært japanske og tyske aktier, som tegner sig for 45 % af porteføljen.

## **Sparinvest – investering med omtanke siden 1968**

Sparinvest er en uafhængig udbyder af langsigtede investeringsprodukter i Europa. Etableret i 1968 af en kreds af danske sparekasser. Ud fra filosofien *Investering med omtanke* tilbyder investeringsforeningen langsigtede, fornuftige investeringer med mindst mulig risiko.

## **Prisbelønnet kapitalforvalter**

Udover FONDS-katalogs kåring har Sparinvest opnået flere andre udmærkelser for sin kapitalforvaltning. Bl.a. Danmarks bedste investeringsforening 2002, 2003 og 2004 (kåret af Morningstar) og bedste globale aktieafdeling 2004 blandt 517 off shore fonde (Standard & Poors).