

Sparinvest lanserar ny europeisk Small Cap värdefond

Sparinvest lanserar idag en ny delfond som en del av Luxemburgsbaserade Sparinvest SICAV. Sparinvest European Small Cap Value (ISIN LU0256591552) introducerades 2006 av Atrium Asset Management (förvärvades av Sparinvest i mars) och därmed går in i SICAV med en 5-årig meritlista. Sparinvest anser att små europeiska företag har fått sina värderingar urskillningslöst nedtryckta som en följd av eurokrisen. Den nylanserade fonden erbjuder därför en rik jaktmark för prisjägare.

En ny delfond ansluter sig i dag till Luxemburgsbaserade paraplyfonden, Sparinvest SICAV. Fonden hette ursprungligen Atrium Value Partner SICAV European Small Cap och inrättades i juni 2006 av Atrium Asset Management (den lilla danska värdespecialisten förvärvades av Sparinvest i mars 2011). Fonden var en del av den betydligt större (44 MEUR) danska fond som förvaltades enligt samma strategi. Nu döps fonden om till Sparinvest European Small Cap Value men behåller sin ISIN-kod (ISIN LU0256591552) och ledning. Karsten Løngaard och Lisbeth Søgaard Nielsen kommer fortsätta att gemensamt hantera fonden i sin nya form och ingår därmed i Sparinvests 10-man starka grupp inriktade på värdeaktier. Fonden träder in i SICAV med en 5-årig meritlista.

Även om Sparinvest är en långsiktig investeringspecialist som inte fokuserar på "market timing", anser bolaget ändå att utsikterna för denna fond är utmärkta på grund av den senaste tidens tunga säljtryck på de europeiska aktiemarknaderna.

“Vi kallar det Europas stora kvalitetsrea” säger Jens Moestrup Rasmussen, ansvarig för Sparinvests värdeaktier.

“När euroområdet makro-oro är det som dominerar rubrikerna varje dag, behandlar investerare plötsligt alla företag med ett europeiskt postnummer som om de var i obotlig nedgång. Nu prissätts europeiska aktier, över hela linjen, som om alla företag plötsligt hade förlorat 30% av sina inkomster för alltid. Det finns äkta fynd där ute, speciellt i småbolagssegmentet, och vi arbetar hårt med att plocka dessa fynd tills dess att investerarkollektivet återfår sin riskaptit”.



För Jan Stig Rasmussen, VD för Sparinvest i Luxemburg, är lanseringen av Sparinvests femte värdeaktie-delfond betydelsefull i ett större industrisammanhang eftersom det visar hur företag som har bra koll på den egna verksamheten kan göra strategiska förvärv även vid ekonomisk nedgång.

“Vi är oerhört nöjda över att ha Karsten Løngaard och Lisbeth Søgaard Nielsen i vårt värdeaktieteam. Deras integration in i Sparinvest har varit snabb och smidig eftersom de delar vår filosofi om värdeinvestering. Sparinvests förvärv av Atrium har inneburit en förstärkning av kompetens, minskad inhemsk konkurrens och ett tillskott till förvaltad kapital. Vi hade inte uppnått något av detta om vi inte hade varit lika förnuftiga när det gäller att bedriva vår verksamhet som i att investera pengar.”

Sparinvest European Small Cap Value Fund investerar för positiv långsiktig avkastning med hjälp av Sparinvests (100 % bottom-up) värdeaktiestrategi som upptäcker möjligheter till värdeinvesteringar i små- och mikroföretag (enligt MSCI:s definitioner) segment av aktiemarknaden i EU: s medlemsstater samt Norge och Schweiz. Fonden strävar efter att köpa aktier i företag som erbjuder följande funktioner:

- Lättförståeliga affärsmodeller och räkenskaper
- Genererar stabilt kassaflöde och avkastning på investerat kapital
- Finansiellt starka balansräkningar
- Där aktien handlas en värderabatt på minst 40 %

Fondkaraktär vid lanseringen:

ISIN Code:	LU0256591552 R	
Lanseringsdatum:	22 Juni 2006	
Storlek:	2.67 MEUR	
Förvaltningsavgift:	3%	
5 största innehav:	Aareal Bank AG	6,1%
	Wash Tec AG	5,3%
	Wolford AG	4,8%
	Derby Cycle AG	4,8%
	Haldex Group AB	4,6%



Geografisk fördelning:	Europeiska länder 74,2%, Icke-Europeiska länder 25,5%, Österuropa, Tillväxtmarknader 0%
3 störst sektorerna:	Detaljhandel 32,5%
	Industrivaror 27,5%
	Företagstjänster 10,3%

Sparinvest har skrivit under UNPRI. ESG-riskerna analyseras vid sidan av finansiella risker i värderingskedet av investeringsprocessen.

För ytterligare information, kontakta:

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

Om Sparinvest:

Sparinvest grundades i Danmark 1968 och har en europeisk verksamhet i Luxemburg sedan 2001. Företaget är en internationell kapitalförvaltare och ägs av ett brett urval danska institutionella ägare som stöder koncernens självständighet och ansvarsfulla investeringsstrategi. Koncernen är känd som specialist på värdeinvesteringar, både inom aktie- och obligationsfonder, men erbjuder också ett brett utbud av andra strategier som enbart bygger på vetenskapliga resultat för långvarig framgång.

Som ett naturligt steg i att stärka bolagets riskhantering undertecknade Sparinvest 2009 UNPRI – FN:s principer för ansvarsfulla investeringar. Bolaget har integrerat miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade (ESG) risker i investeringsprocessen för samtliga aktivt förvaltade fonder. I slutet av september 2011 förvaltade Sparinvest 9 miljarder euro åt privata och institutionella investerare.

För mer information: www.sparinvest.se

