

## Sparinvest commercialise en France Sparinvest Ethical Global Value, son premier fonds ISR basé sur une approche d'exclusion

Sparinvest, société de gestion danoise, obtient l'agrément de l'AMF pour son fonds « Sparinvest Ethical Global Value ». L'originalité de ce nouveau compartiment de la SICAV Sparinvest est d'avoir combiné une approche « d'exclusion » avec une approche « value ».

### Un processus de gestion innovant :

«Sparinvest Ethical Global Value» est un fonds d'actions internationales qui investit sur les marchés japonais, européen, américain. La sélection des valeurs se fait selon une approche « value » d'après un processus que Sparinvest a développé avec succès depuis 1997 sur la base du « stock picking » : les titres qui ont une évaluation très inférieure à leur valeur intrinsèque sont analysés et sélectionnés.

Cette sélection d'entreprises est ensuite soumise au filtre éthique de l'agence de notation suédoise « Ethix ». Ce filtre comporte deux niveaux d'analyses :

- **Les normes globales internationales** : sont exclues du portefeuille les entreprises qui ne respectent pas les standards internationaux liés à la protection de l'environnement, aux droits de l'homme, au droit du travail, à la corruption,
- **Les critères sectoriels** : sont exclues du portefeuille les entreprises dont l'activité est liée à l'armement, le tabac, l'alcool, la pornographie, le jeu et les armes.

Benoît Schouler, Directeur Général de Sparinvest France souligne que « l'obtention de l'agrément AMF pour ce fonds nous permet d'offrir aux investisseurs la possibilité d'investir dans un nouveau fonds ayant une orientation éthique mais qui bénéficie d'une gestion « value » forte de maintenant onze ans d'expérience. En effet, bien que lancé récemment, la gestion financière de ce fonds est assurée par la même équipe de gestion « value » et avec le même processus que l'ensemble de la gamme value de Sparinvest ».

### Carte d'identité du fonds

Situation au 30/09/2008 (fds en €)	Sparinvest Ethical Global Value
Code ISIN	LU0362355355
Types de fonds	Fonds actions internationales (zones émergentes exclues)
Nom du gérant	Jens Moestrup Rasmussen
Taille du fond (en M d'euros)	13.5
Valeur Liquidative - 30/09/2008	78.90 euros
Frais de gestion financière annuels	1,50 %
Droits d'entrée	5 %

A propos de Sparinvest - [www.sparinvest.fr](http://www.sparinvest.fr)

Sparinvest a été créée en 1968 par un consortium de banques, compagnies d'assurance et fonds de pension danois soucieux de disposer de leur propre société de gestion. Son actionnariat est constitué de 90 structures et cette diversification lui garantit une liberté d'action totale.

Sparinvest est maintenant la plus importante société de gestion collective indépendante au Danemark. Elle gère une trentaine de fonds pour un actif total 16.6 milliards d'euros.

En 2001, Sparinvest a ouvert une filiale au Luxembourg pour développer le marché européen. En 2006, le développement en Europe s'est accéléré avec l'ouverture d'un bureau à Paris et d'un bureau à Francfort pour l'Allemagne.

## Contacts presse Sparinvest France :

Chafia Baci et Mathilde Castres

Agence BDandP

Tél. : 01 44 53 04 88

e-mail : [cbaci@bdandp.com](mailto:cbaci@bdandp.com), [mcastres@bdandp.com](mailto:mcastres@bdandp.com)