

Sparinvest lance Sparinvest Ethical High Yield Value Bonds, premier fonds éthique qui lie une approche d'exclusion à la stratégie d'obligations à haut rendement

Paris - le 8 mars 2010 - La société de gestion danoise Sparinvest, spécialiste de la gestion « value » vient de lancer « Sparinvest Ethical High Yield Value Bonds », fonds d'exclusion qui s'appuie sur la stratégie d'investissement en obligations « value » de Sparinvest.

Un fonds innovant

Convaincue que les fonds passés au crible de critères éthiques et dont la stratégie d'investissement est éprouvée sont à même de réaliser des performances supérieures sur le long terme, Sparinvest a souhaité appliquer une analyse extra financière à son fonds d'obligations à haut rendement, Sparinvest High Yield Value Bonds.

Le fonds ainsi créé, Sparinvest Ethical High Yield Value Bonds, investit dans des obligations émises par des sociétés peu endettées, bénéficiant d'un bilan solide et qui correspondent à son filtrage éthique. L'équipe de gestion du fonds analyse également les obligations délaissées par le marché et qui offrent un rendement supérieur.

« À mesure que les facteurs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) gagnent en importance dans le monde de l'investissement, une société dont le comportement est contraire à l'éthique pourrait être considérée comme un risque potentiel. Le filtrage éthique des obligations ayant retenu notre attention avant qu'elles ne rejoignent le portefeuille vient idéalement compléter nos flux d'informations. » précise Klaus Blaabjerg, responsable de l'équipe obligataire high yield « value » de Sparinvest.

Un filtre éthique élaboré par Ethix SRI Advisers

Le filtrage éthique du portefeuille du fonds est réalisé par l'agence de notation suédoise Ethix SRI Advisers, avec laquelle Sparinvest travaille depuis mai 2008. Concrètement, Sparinvest Ethical High Yield Value Bonds exclut :

- 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 (approche normative),



- les entreprises dont l'activité est liée à l'armement, le tabac, l'alcool, la pornographie, le jeu et les armes (approche sectorielle).

« *Instinctivement, l'équipe obligataire « high yield » a évité, depuis le lancement de Sparinvest High Yield Value Bonds en 2005, toute exposition aux sociétés bafouant les règles éthiques. La mise en place du nouveau fonds Ethical High Yield Value Bonds ne fait que confirmer notre démarche responsable* » souligne Benoît Schouler, Directeur Général de Sparinvest France.

Caractéristiques du fonds :

Situation au 01/03/2010 (fds en €)	Sparinvest Ethical High Yield Value Bonds
Code ISIN	LU0473784196
Type de fonds	Obligations High Yield Euro
Nom du gérant	Sune Højholt Jensen
Taille du fond (en millions d'euros)	36,1 millions d'euros
Valeur Liquidative - 01/03/2010	100,88 euros
Frais de gestion financière annuels	1,25 %
Droits d'entrée	2,00 %
Droits de sortie	0,00 %

Pour obtenir de plus amples informations, veuillez contacter :

Alexandra Sarazin et Mathilde Castres
Agence BDandP
01 44 53 04 88
asarazin@bdandp.com , mcastres@bdandp.com

ou

Henrik Rolandsen Obel, Sparinvest Associate Director
Téléphone : +352 26 27 47 21, hro@sparinvest.lu



A propos de Sparinvest :

Fondée en 1968, Sparinvest est l'une des premières sociétés indépendantes de gestion d'actifs au Danemark. Elle gère des actifs évalués à près de 7,721 milliards d'euros (à fin février 2010), y compris l'un des plus gros fonds en actions du Danemark.

L'actionnariat de Sparinvest est composé de plus de 90 investisseurs institutionnels, une diversification lui permettant de poursuivre sa propre philosophie d'investissement.

En 2001, Sparinvest S.A. a été fondée au Luxembourg et un certain nombre de fonds domiciliés au Luxembourg ont été lancés à des fins de distribution dans toute l'Europe. La SICAV Sparinvest, un fonds à compartiments multiples conforme à la norme OPCVM III, est désormais autorisée à la distribution dans 16 pays européens.

Sparinvest s'est forgé une excellente réputation grâce à son approche d'allocation d'actifs stratégique appliquée à la construction de portefeuilles destinés aux mandats institutionnels et aussi grâce à son remarquable historique en matière d'investissement en titres « value ».

Rappelons que Sparinvest est aujourd'hui signataire des Principes de l'Investissement Responsable des Nations-Unies.

