

## Performances au rendez-vous pour la gamme *Value* en 2010

Paris, le 27 janvier 2011 - L'ensemble des fonds de la gamme *Value* de Sparinvest finissent l'année 2010 avec de belles performances annuelles, tant pour les fonds investis en actions que pour les fonds obligataires.

« *Sans être une année particulièrement Value, cette année 2010 a été une année faste pour les fonds actions de Sparinvest* » affirme Benoît Schouler, Directeur Général de Sparinvest en France. « *Malgré les fortes progressions, nous estimons que les portefeuilles des fonds actions restent sous-valorisés et offrent un bon potentiel de performance à venir* ». Les trois fonds Sparinvest European Value, Sparinvest Global Value et Sparinvest Global Small Cap Value finissent l'année sur un tir groupé de performances annuelles largement supérieures aux indices de référence et supérieures à 25 % (comprises entre 26% et 36%). « *Cette surperformance s'explique par un stock picking de qualité privilégiant les sociétés sous-évaluées et peu endettées.* » ajoute Benoît Schouler.

Les fonds d'obligations d'entreprises Sparinvest High Yield Value Bonds, Sparinvest Investment Grade Value Bonds réalisent également des performances solides autour de 20%, le fonds Sparinvest High Yield Value Bond confirmant ainsi sa place parmi les meilleurs fonds high yield disponibles en Europe. « *Ces performances du fonds high yield montrent que le couple rendement-risque de la classe d'actifs peut être amélioré en investissant avec méthode dans les obligations d'entreprises value, de taille plus petite, présentant un bilan solide et relativement peu endettées* » précise Benoît Schouler.

La gamme de fonds value de Sparinvest, qui couvre aujourd'hui une grande partie des classes d'actifs traditionnelles, affiche ainsi une cohérence tant dans le process de gestion que dans les performances qui en découlent.

### À propos de Sparinvest :

Fondée en 1968 au Danemark, Sparinvest exerce des activités paneuropéennes au Luxembourg depuis 2001. La société internationale de gestion d'actifs est autorisée à distribuer ses produits dans 16 pays européens. Le groupe bénéficie d'une réputation de spécialiste de l'investissement « value », aussi bien pour les fonds en actions que pour les fonds obligataires. Sparinvest est détenue par une grande variété d'actionnaires institutionnels danois qui soutiennent l'indépendance du groupe ainsi que sa politique d'investissement prudente, centrée sur la réalisation des meilleures performances ajustées du risque à long terme. Dans un processus logique d'optimisation de son approche centrée sur le risque, Sparinvest a signé les Principes



Communiqué de presse  
27 janvier 2011

pour l'Investissement Responsable des Nations Unies en 2009 et s'efforce d'intégrer les facteurs de risques environnementaux, sociaux et de gouvernance (ou ESG) au processus d'investissement de tous ses fonds gérés activement. Fin 2010, Sparinvest gérait 8.84 milliards d'EUR d'actifs pour le compte d'investisseurs privés et institutionnels. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez consulter le site [www.sparinvest.eu](http://www.sparinvest.eu).

Pour obtenir de plus amples informations, veuillez contacter :

Nichola Marshall  
Sparinvest Marketing & Communications  
+352 26 27 47 32 - [nim@sparinvest.lu](mailto:nim@sparinvest.lu)

