

Communiqué de presse
12 janvier 2011

Brandes choisit Sparinvest pour sceller une alliance « value » transatlantique dans le domaine des obligations d'entreprises

Copenhague et San Diego, Californie, 12 janvier 2011 - Deux des leaders mondiaux de l'investissement « value », Brandes Investment Partners, L.P. aux États-Unis et le groupe Sparinvest au Danemark, annoncent aujourd'hui qu'ils viennent de conclure un accord portant sur la gestion conjointe de nouveaux produits obligataires « value » centrés sur les obligations d'entreprises, toutes notes de crédit confondues.

En matière de gestion des obligations d'entreprises, les équipes dédiées aux obligations « value » des deux sociétés possèdent des atouts complémentaires et couvrent les deux régions qui comprennent la vaste majorité de la dette non gouvernementale mondiale. Brandes est un leader de l'investissement « value » aux États-Unis, où les obligations d'entreprises sont une catégorie d'actifs mature et bien soutenue. Sparinvest a fait figure de pionnière en Europe lorsqu'elle y a lancé sa stratégie obligataire « value » et jouit d'une réputation solide grâce à la performance réalisée par son fonds High Yield Value Bonds pendant une période de croissance rapide des marchés du crédit.

Brandes a été créée en 1974 par Charles Brandes, un disciple de Benjamin Graham, le père de l'investissement « value ». L'alliance entre Brandes et Sparinvest relève d'une approche innovante rendue possible par les similarités existant entre la vision et les processus d'investissement en produits obligataires « value » des deux sociétés. Selon M. Brandes, le Président de la société : *« La quête mondiale de création de valeur sous-tend toutes nos actions et je suis donc ravi de cette alliance dans le domaine des obligations « value » avec Sparinvest, une entreprise qui partage notre vision et notre perspective à long terme. »*

L'objectif de Brandes consiste à offrir des produits obligataires en Amérique du Nord, en faisant appel aux conseils de Sparinvest pour les obligations d'entreprises non américaines (c'est-à-dire les obligations européennes, japonaises et celles des marchés



Communiqué de presse
12 janvier 2011

émergents). L'objectif de Sparinvest consiste à offrir des produits obligataires en Europe en faisant appel aux conseils de Brandes pour les obligations d'entreprises nord-américaines. Les premiers produits à gestion conjointe devraient être lancés au cours du premier trimestre 2011 sous la forme d'un fonds en Europe pour Sparinvest et d'un organisme de placement collectif aux États-Unis pour Brandes.

Lors de la signature du protocole d'alliance aujourd'hui à San Diego, en Californie, Per Noesgaard, le CEO de Sparinvest a déclaré :

« Il était évident dès le départ que Sparinvest et Brandes avaient beaucoup en commun, y compris une philosophie d'investissement très proche. Les deux sociétés sont également d'avis que les obligations de qualité proviennent souvent d'émetteurs sous-évalués par le reste du marché. Cette nouvelle alliance transatlantique permettra un échange d'informations et d'expériences et nous aidera à dénicher des «pépites cachées» et à générer un potentiel d'appréciation à long terme pour nos investisseurs ».

Glenn Carlson, le CEO de Brandes a ajouté : *« Il s'agit là d'une étape très prometteuse pour notre activité obligataire. Nos clients se sont toujours tournés vers nous pour identifier et avoir accès à des opportunités mondiales - notre alliance avec Sparinvest s'appuie sur ces capacités et offre à nos clients un produit obligataire mondial encore plus compétitif, qui se démarque de la concurrence ».*

L'alliance n'est pas limitée dans le temps et n'impose aucune prise de participation mutuelle entre les deux sociétés. FS Associates, Inc. a aidé Brandes à trouver en Sparinvest le partenaire qu'il lui fallait (FS Associates est une société de conseil stratégique qui offre ses services à des gestionnaires financiers dans le cadre d'opérations transfrontalières et marketing).



Communiqué de presse
12 janvier 2011

À propos de Brandes :

Brandes Investment Partners® (« Brandes ») est une société de conseil en investissement américaine de premier plan basée à San Diego qui gère des actifs boursiers et obligataires pour le compte de clients institutionnels et privés dans le monde entier. Depuis sa création en 1974, Brandes applique la méthode de l'investissement « value » à la sélection de titres, une approche élaborée à l'origine par Benjamin Graham dans les années 1930. Brandes est détenue à 100 % par ses 479 collaborateurs répartis dans le monde entier. Fin 2010, l'encours sous gestion de Brandes s'élevait à environ 47.8 milliards de dollars d'actifs. Pour obtenir de plus amples informations, veuillez consulter le site www.brandes.com.

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 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

- Fin -



Communiqué de presse
12 janvier 2011

Pour obtenir de plus amples informations, veuillez contacter :

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

