



### Pioneer Investments – zu Kontinuität und Innovation verpflichtet

Seit rund 80 Jahren ist Pioneer Investments ein Vorreiter in der internationalen Investmentbranche. Die Geschichte des Unternehmens begann 1928: Firmengründer Philip L. Carret, ein junger Journalist des Wirtschaftsmagazins Barron's, legte den ersten Fonds des Hauses auf. Börsenlegende Warren Buffet würdigte den Fonds als „besten langfristigen Anlageerfolg der Geschichte Amerikas“. Die Kauf- und Verkaufsentscheidungen beruhten damals wie heute auf einer ausführlichen fundamentalen und quantitativen Analyse und der beständigen Suche nach attraktiv bewerteten Unternehmen.

### Global Player mit lokalem Know-how

Heute ist Pioneer Investments weltweit in 25 Ländern präsent, hat über 2.400 Mitarbeiter

und verwaltet ein Vermögen von knapp 226 Milliarden Euro (Stand: 30.09.2007). In den globalen Investmentzentren Boston, Dublin und Singapur erarbeiten die mehr als 400 Investmentprofis das weltweite Research. Zudem werden von dort aus amerikanische, europäische und asiatische Aktien- und Rentenfonds gemanagt. Die lokalen Standorte – unter anderem in München, Mailand und Wien – bringen ihre regionalen Kompetenzen ein und ergänzen damit die globalen Zentren. So deckt Pioneer Investments die attraktivsten Anlagemärkte der Welt ab.

### Exzellente Fonds

Ob Aktien, Anleihen, Rohstoffe oder alternative Investments – Fonds von Pioneer Investments sind in allen wichtigen Anlageklassen vertreten. Und die Qualität stimmt. Das zeigen die Urteile unabhängiger Ratingagenturen wie Standard & Poor's oder Morningstar. Zudem zeichnete die Rating-Agentur Fitch im Januar 2007 die Investmentzentren von Pioneer Investments in Boston, Dublin und Mailand mit der Note

„M2“ („stark“) für den weltweit sehr hohen Qualitäts- und Prozessstandard aus.

### Eine starke Muttergesellschaft

Pioneer Investments gehört zur europäischen Bankengruppe UniCredit. UniCredit hat über 40 Millionen Kunden in 23 Ländern und kann hervorragende Bonitätsratings vorweisen: A+ von Standard & Poor's und A+ von Fitch (Stand: 30.06.2007). Diese Ratings spiegeln den Ruf von UniCredit als eine der bestgeführten Banken Europas wider.

#### Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft

Apianstraße 16-20  
85774 Unterföhring bei München  
Telefon 0800/888 1928  
Fax 0800/777 1928  
info@pioneerinvestments.de  
www.pioneerinvestments.de



„Vermögensanlage mit Bedacht“ lautet die Philosophie der dänischen Fondsgesellschaft Sparinvest. Sie ist die tägliche Richtschnur bei Fondskonzeption, -management und Anlageberatung zugleich.

Sparinvest hat sich der strategischen Asset Allocation verschrieben: Recherche, Analyse und Investmentstrategien sind darauf ausgerichtet, für die Anleger ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Rendite zu erreichen. Das Ziel von Sparinvest ist es deshalb, Produkte mit einer langfristig positiven Performance zu entwickeln. Dabei steht der Kapitalerhalt immer vor möglichen Chancen.

Das Fondsmanagement folgt seit vielen Jahren konsequent Finanztheorien von beispielsweise Harry Markowitz und Benjamin Graham, anstatt auf kurzfristige, hochrisikante Trends und Moden zu setzen. Und das mit Erfolg: Mittlerweile ist Sparinvest eine der erfolgreichsten Vermögensverwaltungsgesellschaften in Nordeuropa. Unter dem Dach der Investmentgesellschaft werden über 30 Fonds gemanagt, die für institutionelle und private Anleger konzipiert sind.

Sparinvest verwaltet und betreut ein Anlagevolumen von mehr als 18 Milliarden Euro.

### Kernkompetenz: Fonds mit Value

Das Flaggschiff der Gesellschaft ist der Sparinvest SICAV Global Value, ein Spiegelfonds des größten dänischen Aktienfonds „Value Aktier“.

Der Fonds wird unter der Leitung von Jens Moestrup Rasmussen nach dem bewährten Value-Konzept gemanagt. Er ist europaweit einer der erfolgreichsten weltweit anlegenden Aktienfonds.

Darüber hinaus ist Sparinvest die einzige Fondsgesellschaft, die das Value-Prinzip nicht nur auf Aktien sondern auch auf Anleihen anwendet. Dafür wird der innere Wert des Unternehmens ermittelt und auf dieser Basis das Verlustrisiko der Anleihe eingeschätzt. Ausgewählt werden nur Anleihen von unterbewerteten Unternehmen, die eine geringe Verschuldung aufweisen.

### Vertriebsausbau in Europa

Seit 2001 baut die luxemburgische Tochtergesellschaft Sparinvest S.A. den europaweiten Fondsvertrieb aus. Die Fonds sind mittlerweile in Dänemark, Deutschland, Färöer Inseln, Frankreich, Finnland, Großbritannien, Grönland, Holland, Island, Luxemburg, Norwegen, Schweden, Spanien, Österreich und der Schweiz zum Vertrieb zugelassen.

Gegründet wurde Sparinvest 1968 von einer dänischen Sparkassengruppe in Kopenhagen. Mittlerweile beschäftigt die Sparinvest-Gruppe über 140 Mitarbeiter in ihren Büros in Dänemark, Luxemburg, Deutschland und Frankreich. Seit ihrer Gründung haben sich mehr als 90 Aktionäre an Sparinvest beteiligt. Darunter sind Banken, Versicherungsgesellschaften und Pensionskassen. Durch diese weit gestreuten Besitzverhältnisse ist es Sparinvest möglich, unabhängig von den Interessen einzelner Konzerne am Markt zu agieren.

#### Sparinvest S.A. (Luxemburg) Repräsentanz Deutschland

Frankfurter Welle  
An der Welle 4  
D-60422 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 (0) 6971034772  
Fax: +49 (0) 6971034980  
mail@sparinvest.de  
www.sparinvest.de