

**Pressemitteilung**

13. April 2011

**Ein großartiges Jahr wird zum guten Jahr, erklärt die Skandia Investment Group**

- Kriege und Naturkatastrophen dämpfen die Aktienrally
- Die SIG behält Übergewichtung der Emerging Markets bei
- Gestiegene Ölpreise und Unwägbarkeiten in der Atomenergieerzeugung bergen gewisse Risiken für das globale Wachstum

Nach Ansicht der Skandia Investment Group (SIG), dem Investmentmanager der Old Mutual Wealth Management, wird sich die seit Anfang 2009 andauernde globale Aktienmarktrally weiter fortsetzen. Darauf deuten die neuesten Zahlen der Einkaufsmanagerindizes hin, die ein starkes globales Wachstum erwarten lassen. Angesichts dieses optimistischen Ausblicks für die globalen Aktienmärkte baut die SIG ihr Engagement in den Emerging Markets aus.

Die folgende Tabelle zeigt die Einschätzungen der SIG für April im Überblick:

|                            | <b>sehr positiv</b>                    | <b>positiv</b>                              | <b>neutral</b>                | <b>negativ</b>  | <b>sehr negativ</b> |
|----------------------------|--|---|-------------------------------|---|---------------------|
| <b>Top-Down</b>            |  | Aktien                                      | Anleihen                      | Barmittel   |                     |
| <b>Aktien - Regionen</b>   | Emerging Markets in Asien              | Emerging Markets EMEA, Lateinamerika, Japan |                               | Großbritannien, Europa ohne Großbritannien, USA, entwickelte Länder im asiatisch-pazifischen Raum |                     |
| <b>Anleihen - Sektoren</b> | Investment Grade- und Hochzinsanleihen | Emerging Markets-Anleihen                   | inflation-indexierte Anleihen |   | Staatsanleihen      |
| <b>Währungen</b>           | Emerging Markets-Währungen             | Rohstoffwährungen, GBP                      | USD, SEK                      | Euro & Yen  |                     |

|                            |  |                          |  |  |  |
|----------------------------|--|--------------------------|--|--|--|
| <b>Alternative Anlagen</b> |  | Rohstoffe,<br>Immobilien |  |  |  |
|----------------------------|--|--------------------------|--|--|--|

James Millard, leitender Investmentmanager der SIG, merkt hierzu an: „Wir behalten unsere Übergewichtung globaler Aktien bei. Die Einkaufsmanagerindizes (EMI) präsentierten im Februar gute Zahlen, was auf ein ausgesprochen starkes Wachstum der Weltwirtschaft im ersten Quartal dieses Jahres hinweist. Das Erdbeben in Japan und der Anstieg des Ölpreises könnten jedoch bewirken, dass dieses potentiell großartige Jahr für globales Wachstum lediglich gut ausfällt.“

Nach Einschätzung der SIG wird sich die im Jahr 2009 begonnene weltweite Aktienrally fortsetzen, unterstützt durch die anhaltende Wirtschaftserholung, günstige Bewertungen und niedrige Zinsen. Dass globale Aktien nur mit geringfügigen Einbußen auf das Erdbeben in Japan, die Unruhen in Libyen und der Region allgemein, den Rücktritt des portugiesischen Ministerpräsidenten und Portugals Bitte um Finanzhilfen an die EU reagiert haben, sei möglicherweise bezeichnend und ein Indiz für einen starken positiven Trend.

Ogleich die Risiken während der letzten beiden Monate gestiegen seien, dürften das anhaltende Wirtschaftswachstum, die günstigen Bewertungen und das niedrige Zinsniveau in den Industrieländern als grundlegende Treiber weiter Bestand haben. „Es gibt Anzeichen dafür, dass die Inflation in einigen Emerging Markets demnächst ihren Höhepunkt erreicht. Wir haben daher unser Engagement hier weiter ausgebaut“, fügt Millard hinzu.

**ENDE**

### **Hinweise für Redakteure**

#### **Über die Skandia Investment Group**

Die Skandia Investment Group (SIG) ist der Investmentmanagement-Bereich der Vermögensverwaltungsabteilung der Old Mutual Gruppe. Sie wurde im Jahr 2007 durch die Zusammenführung der 3 Fondsgesellschaften der Skandia Gruppe (SIML, SGF und Fonder) gegründet. Der Zusammenschluss erfolgte mit dem Ziel, die Ressourcen der Gruppe zu bündeln, um so effektiv auf globaler Ebene agieren zu können.

Die SIG bietet ihre Dienstleistungen intern den Geschäftsbereichen der Skandia und der Old Mutual an, sowie extern Vermögensverwaltern, Privatbanken, Pensionsfonds und Family Offices in mehr als 20 Ländern auf 5 Kontinenten. Sie beschäftigt ca. 120 Mitarbeiter, die das

Management des verwalteten Vermögens in Höhe von 12,7 Milliarden Pfund Sterling (15 Milliarden Euro) unterstützen.\*\*

Die SIG vertreibt über ihr charakteristisches Geschäftsmodell, bei dem alle zugrundeliegenden Vermögenswerte von Drittmanagern verwaltet werden, eine ganze Palette von Multimanager- und Einzelmanagerfonds. Die Kompetenzen der SIG und ihres 40-köpfigen Anlageteams sind somit darauf konzentriert, für ihre Fonds die weltweit besten Fondsmanager auszuwählen.

Daher hat die SIG umfangreiche Expertise bei der Auswahl, der Verwaltung und der Kombination einzelner Investmentmanagerstile entwickelt. Hierdurch sind ihre hochspezialisierten internen Portfoliomanager in der Lage, eine Bandbreite an Investmentfonds-Lösungen anzubieten, die perfekt auf die sich wandelnden Anforderungen moderner Vertriebsstellen und deren Kunden zugeschnitten sind.

Investmentmanager werden anhand eines rigorosen Research-Prozesses ausgewählt, der sowohl quantitative als auch qualitative Analysen umfasst. Die Analysten der SIG verbringen jedes Jahr mehr als 6.000 Stunden in Besprechungen mit Investmentmanagern. Nachdem einem Investmentmanager ein SIG-Mandat zur Verwaltung übertragen wurde (das größte Mandat beträgt ca. 127 Millionen Pfund Sterling (150 Millionen Euro)), wird seine Performance genauestens überwacht und mit vorgegebenen Zielsetzungen abgeglichen, so dass er jederzeit für seine Anlageentscheidungen Rechenschaft ablegen muss.

\*\*Zum 30. September 2010

## **Aufsichtsrechtliche Hinweise**

### **1. Wichtige Informationen**

Falls Unklarheiten bezüglich des Inhalts des Prospekts oder dieses Schreibens bestehen, ziehen Sie bitte Ihren Bankmanager, Rechtsanwalt, Wirtschaftsprüfer oder sonstigen Finanzberater zu Rate.

Diese Mitteilung dient ausschließlich Informationszwecken und stellt keinerlei finanzielle, professionelle oder anlagebezogene Beratung dar.

Bei diesem Dokument handelt es sich weder um eine Empfehlung, die für die individuellen Umstände eines Empfängers geeignet oder angemessen wäre, noch um eine anderweitige persönliche Empfehlung. Die Unterlagen werden ausschließlich zu Informationszwecken verteilt, stellen keine Werbung dar und sind in keinem Rechtsgebiet als Ansuchen oder Angebot für den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder zugehörigen Finanzinstrumenten auszulegen. Bezüglich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Zuverlässigkeit der hierin enthaltenen Informationen wird keinerlei ausdrückliche oder implizierte Gewährleistung oder Zusicherung gemacht, noch ist beabsichtigt, dass sie eine vollständige Erklärung oder Zusammenfassung der Wertpapiere, Märkte oder Entwicklungen sind, auf die in diesem Dokument verwiesen wird.

Die in diesem Dokument zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ohne Vorankündigung ändern. Zudem können sie von denen anderer Geschäftsbereiche oder Gruppen der Skandia, die mit unterschiedlichen Annahmen und Kriterien arbeiten, abweichen oder gegensätzliche Auffassungen zum Ausdruck bringen. Unsere Asset-Allokation and

Risikosteuerung werden auf einige, jedoch nicht auf alle Fonds der Skandia angewandt und unterliegen unterschiedlichen Auslegungen gemäß den jeweiligen Zielsetzungen und Risikotoleranzen der einzelnen Fonds sowie dem Ermessen der Portfoliomanager. Daher schlagen sich solche Meinungen nicht unbedingt in Fonds der Skandia nieder.

Denken Sie bitte daran, dass die Wertentwicklung in der Vergangenheit keinen Anhaltspunkt für die zukünftige Wertentwicklung darstellt. Der Wert von Anlagen und deren Erträgen kann sowohl sinken als auch steigen, und unter Umständen erhalten Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht zurück. Wechselkursänderungen können dazu führen, dass der Wert ausländischer Anlagen steigt oder fällt.

Die aktuellen Verkaufsunterlagen der in den jeweiligen Ländern registrierten Skandia Investmentfonds sind in Deutschland bei der Skandia PortfolioManagement GmbH, Kaiserin-Augusta-Allee 108, 10553 Berlin, und in Österreich bei der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, kostenlos erhältlich.

**2. Diese Mitteilung richtet sich ausschließlich an professionelle Anleger und sollte von Privatanlegern nicht als Informationsgrundlage genutzt werden.**

Die Skandia Investment Group ist Teil der weltweiten Skandia Gruppe, die wiederum zur Old Mutual plc gehört. Old Mutual plc ist eine Aktiengesellschaft, die in England und Wales unter der Nummer 3591559 registriert ist.

Copyright 2008, Old Mutual plc. Eingetragener Firmensitz: 5th Floor, Old Mutual Place, 2 Lambeth Hill, London, EC4V 4GG, Großbritannien

**Pressekontakt**

Emma Collins  
FWD PR  
+44 (0)207 623 2368 / +44 (0)7788 150 495  
Emma.collins@fwdpr.co.uk

Alexandra Thompson  
FWD PR  
+44 (0)207 623 2368 / +44 (0)7798 898277  
alexandra.thompson@fwdpr.co.uk

John Morgan  
Skandia Global Funds  
+44 (0)207 778 9651 / +44 (0)7834 499867