

UNICO Asset Management S.A. mit Indexfonds und ETFs: UNICO i-tracker / UNICO ConClusio

**Weltweit erster Index-ETF auf den MSCI World /
UNICO als erste Fondsgesellschaft mit passiv und
aktiv gemanagten Exchange Traded Funds.**

1 **Luxemburg, 22. Februar 2002**

2 UNICO Asset Management S.A., Luxemburg, eine
3 100prozentige Tochter der Union-Fonds-Holding
4 AG in Frankfurt am Main, wird am 1. März 2002
5 eine Reihe von Indexfonds auflegen. Die „UNICO
6 i-tracker“ Fondsfamilie umfasst zunächst zehn
7 Fonds. Für sieben der Fonds wird gleichzeitig der
8 Handel als Exchange Traded Fund (ETF) im XTF-
9 Segment für passive ETFs der Deutschen Börse in
10 Frankfurt am Main aufgenommen. Zeitgleich wer-
11 den zwei bereits im Jahr 2001 aufgelegte, aktiv
12 gemanagte Fonds mit dem Namen „UNICO Con-
13 clusio“ als ETF zum Handel zugelassen.

14

15 **Auf Profis zugeschnitten**

16 Weltweit erstmalig wurde mit dem MSCI World SM
17 der wichtigste international ausgerichtete Aktienin-
18 dex als Grundlage für einen ETF-Indexfonds ge-
19 wählt. Damit kann der Anleger mit nur einem Pro-
20 dukt sein Portfolio vollständig oder teilweise „welt-
21 marktgewichten“ und während der Börsenhandels-
22 zeiten permanent disponieren.

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

23

24 Weiterhin gehören zur Startpalette der i-tracker-
25 Fondsfamilie sechs europäische Branchenindices
26 von Morgan Stanley Capital International, die
27 ebenfalls eine ETF-Lizenz besitzen. Diese sechs
28 MSCI-Branchenindices repräsentieren etwa 80
29 Prozent der Marktkapitalisierung des MSCI Europe
30 und sind diesbezüglich die größten der insgesamt
31 zehn Indices umfassenden MSCI European Sector-
32 Series. Das Produktportfolio wird vom wichtigsten
33 europäischen Einzelland-Index (DAX[®]30) sowie die
34 zwei für institutionelle Anleger bedeutendsten US-
35 Indices (S&P 500[®], Nasdaq-100[®]) abgerundet, wo-
36 bei diese drei Fonds bis auf Weiteres nicht als ETF
37 handelbar sind.

38

39 Im Einzelnen umfasst die Palette folgende Fonds:

- 40 • UNICO i-tracker → MSCI World*
- 41 • UNICO i-tracker → MSCI Europe Consumer Discretionary*
- 42 • UNICO i-tracker → MSCI Europe Consumer Staples*
- 43 • UNICO i-tracker → MSCI Europe Energy*
- 44 • UNICO i-tracker → MSCI Europe Financials*
- 45 • UNICO i-tracker → MSCI Europe HealthCare*
- 46 • UNICO i-tracker → MSCI Europe Telecommunication
47 Services*
- 48 • UNICO i-tracker → DAX[®]30 (kein ETF)
- 49 • UNICO i-tracker → S&P 500[®] (kein ETF)
- 50 • UNICO i-tracker → Nasdaq-100[®] (kein ETF)
- 51 (* als ETF via XETRA im XTF-Segment handelbar)

52

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

53 Die Attraktivität der Indices als Benchmark für pro-
54 fessionelle Anleger und die Erfordernisse europäi-
55 scher institutioneller Investoren, wie z.B. auch
56 Fondsmanagern, wurden bei der Gestaltung der
57 Produktpalette besonders berücksichtigt. Der bran-
58 chenbasierte Allokationsprozess gewinnt laut
59 Marktkennern immer mehr an Bedeutung. Hierauf
60 haben in den letzten Monaten auch die Indexprovi-
61 der reagiert und bieten verstärkt Branchenindices
62 an. Da neben den USA auch der Heimatmarkt Eu-
63 ropa eine besondere Rolle spielt und hier vielfach
64 eine ausgezeichnete Analyseexpertise gegeben ist,
65 haben europäische Branchenfonds einen speziellen
66 Charme. Befragungen bei Marktteilnehmern erga-
67 ben, dass oftmals das Ziel verfolgt wird, die „Welt
68 ex Europa“ mit marktbreiten Indices abzudecken
69 und durch aktive Über- und Untergewichtung der
70 europäischen Branchen die Outperformance des
71 Portfolios zu realisieren.

72

73 **Vielfältige Einsatzmöglichkeiten**

74 Oliver S. Bauer, Marketing Director der UNICO
75 Asset Management S.A. erläutert, dass sich die
76 i-tracker-Fonds für verschiedene Zielgruppen eig-
77 nen. Besonders gute Einsatzmöglichkeiten sieht er
78 dabei in Dachfonds, fondsgebundenen oder klassi-
79 schen Vermögensverwaltungsmandaten sowie im
80 Rahmen von fondsgebundenen und klassischen
81 Lebens- und Rentenversicherungen. „Im Grunde“,
82 so Bauer, „sind die i-tracker-Fonds für jede Art von

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

83 top-down-gemanagten Portfolios zweckmäßig.“ Bei
84 den ETFs seien zudem alle Handelsstrategien
85 durchführ- und vielfältige Anlagestrategien umsetz-
86 bar. Ähnlich wie in den USA dürften Indexfonds
87 auch bei der betrieblichen Altersvorsorge eine be-
88 deutende Rolle spielen. Letztlich interessiere sich
89 auch ein Teil der souveränen Privatanleger zuneh-
90 mend für Indexfonds und für die Möglichkeit des
91 professionellen Fondshandels über die Börse. Als
92 besonders wichtig – sowohl für Institutionelle wie
931 Private – erachtet Bauer zudem die Tatsache, dass
94 Indexfonds in ihrer Rechtsform als Sondervermö-
95 gen im Gegensatz zu Zertifikaten keinem Emitten-
96 tenrisiko unterliegen.

97

98 **International renommierte Partner**

99 Bei den i-tracker-Fonds arbeitet UNICO im
100 Fondsmanagement eng mit der Londoner Einheit
101 von State Street Global Advisors (SSgA), einem der
102 führenden Spezialisten für die Vermögensverwal-
103 tung von institutionellen und privaten Investoren,
104 zusammen. Mit einem weltweit verwalteten Vermö-
105 gen von etwa 775 Mrd. USD Ende 2001 ist SSgA
106 siebtgrößter Vermögensverwalter der Welt und
107 zählt somit zu den Branchenführern. Bereits 1993
108 legte SSgA den ersten ETF auf und ist heute mit
109 einem Marktanteil von über 40 Prozent größter An-
110 bieter weltweit. Als Market Maker wurden die DZ
111 BANK, Frankfurt am Main, sowie die international
112 renommierten Investmenthäuser Schroder Salomon

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

113 Smith Barney und Goldman Sachs gewonnen.

114

115

116 **Kosten und Vertrieb**

117 Die jährliche Verwaltungsvergütung beträgt je nach
118 Fonds zwischen 0,45 und 0,55 Prozent p.a.. Alle
119 Fonds können mit einem Ausgabeaufschlag von bis
120 zu 2 Prozent direkt bei der UNICO bezogen wer-
121 den, damit sind z.B. auch Ansparpläne möglich. Bei
122 dem Erwerb eines der sieben ETFs über die Börse
123 (z.B. über das XETRA-System) entfällt der Ausga-
124 beaufschlag. Stattdessen zahlt der Anleger eine
125 Orderprovision, deren Höhe vom auftragsanneh-
126 menden Institut (z.B. Hausbank oder Discount-
127 Broker) abhängt und die in der Regel der einer
128 normalen Aktienorder entspricht.

129

130 Neben Luxemburg und Deutschland, wo die Ver-
131 triebzulassung bereits erfolgte, werden voraus-
132 sichtlich im ersten Halbjahr 2002 die i-tracker-
133 Fonds in Österreich, Italien, Spanien und Schwe-
134 den und Liechtenstein zum öffentlichen Vertrieb
135 zugelassen.

136

137 **Aktives und passives Management – kein Wi- 138 derspruch, sondern gewünschte Koexistenz**

139 Dr. Rüdiger Ginsberg, Verwaltungsratsvorsitzender
140 der UNICO Asset Management S.A. und für das
141 Asset-Management zuständiges Vorstandsmitglied
146 der Union-Fonds-Holding AG, betont, dass der Ein-

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

147 stieg der Union-Tochter UNICO in den Indexfonds-
148 bereich keine Abkehr vom aktiven Management sei.
149 Vielmehr ginge der Ausbau der Kapazitäten im Be-
150 reich aktives Portfoliomanagement unvermindert
151 weiter. Gleichwohl zeigten die vergangenen Jahre
152 die Dynamik dieses Segments, an dem die Union-
153 Investment-Gruppe als Asset-Management-Gesell-
154 schaft des genossenschaftlichen Finanzverbund
155 partizipieren möchte. Beide Bereiche ergänzten
156 sich, da insbesondere bei der Asset Allocation zu-
157 nehmend passive Bausteine zum Einsatz kämen.

158

159 Dr. Ginsberg führt weiter aus, dass in den USA be-
160 reits über 40 Prozent des von Institutionellen an
161 US-Märkten investierten Kapitals passiv verwaltet
162 werden. Weltweit übersprang das in ETFs verwal-
163 tete Vermögen erstmals die Marke von 100 Mrd.
164 US-Dollar. In Deutschland sind die Assets under
165 Management in passiv verwalteten ETFs in 2001
166 kontinuierlich gestiegen und betragen Ende 2001
167 2,67 Mrd. Euro. Der Gesamtjahresumsatz lag bei
168 23,5 Mrd. Euro. „Letztlich sind mit ETFs alle Han-
169 delsstrategien durchführ- und vielfältige Anlage-
170 strategien umsetzbar“. Dies und ein Höchstmaß an
171 Liquidität und Transparenz dürften dazu führen,
172 dass ETFs in Zukunft in ihrer Bedeutung deutlich
173 zulegen werden“, schließt Dr. Ginsberg.

174

175 **Zusätzlich zwei neue aktive ETFs**

176 Ebenfalls zum 1. März 2002 startet auch der Bör-

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

177 senhandel für die zwei bereits im November 2001
178 aufgelegten Fonds UNICO ConClusio → European
179 Equities und UNICO ConClusio → Global Equities.
180 Bei diesen Fonds wird die UNICO von der DG Pan-
181 Agora, einem Joint Venture der DZ Bank (ehemals
182 DG Bank) und PanAgora Asset Management in
183 Boston, beraten. Beide Fonds, deren Verwaltungs-
184 vergütung 1 Prozent p.a. beträgt, haben das Ziel,
185 ihre jeweilige Benchmark (Dow Jones Stoxx bzw.
186 MSCI World) durch strukturiertes Portfoliomanage-
187 ment mit quantitativen Methoden in ihrer Wertent-
188 wicklung zu übertreffen. Auch diese Fonds sind so-
189 wohl bei der UNICO (Ausgabeaufschlag 3 Prozent)
190 wie auch ausgabeaufschlagfrei über die Börse im
191 XTF-Segment für aktive ETFs zu erwerben. Wie bei
192 den passiv-gemanagten i-tracker-Fonds wird von
193 der Deutschen Börse auch bei den UNICO ConClu-
194 sio-Fonds erstmals für aktiv-gemanagte Fonds alle
195 15 Sekunden ein indikativer Net Asset Value (iNAV)
196 berechnet und veröffentlicht. Dies ermöglicht dem
197 Market Maker (DZ Bank) und den Investoren, die
198 Fairness der Kursbildung zu beurteilen. UNICO
199 Asset Management S.A. ist damit weltweit die erste
200 Fondsgesellschaft, die sowohl passiv als auch aktiv
201 gemanagte Exchange Traded Funds anbietet.

201 Zeilen à 50 Anschläge

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg

Pressekontakt:

UNICO Asset Management S.A.

Beate Bastian

Telefon: (00352) 26 40-69 02

e-mail: bbastian@unico-service.com

Weitere Informationen:

www.unico-fonds.com oder

Tel.: (00352) 26 40-97 00 (Hotline)

Bei Rückfragen:

Beate Bastian
Tel. (00352) 2640-6902
Fax (00352) 2640-6999

UNICO Asset Management S.A.
308, route d'Esch
L-1471 Luxembourg