

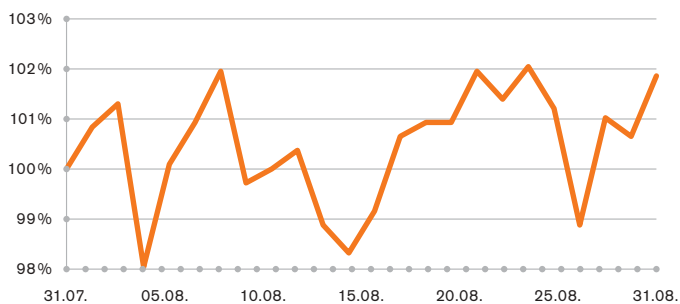


## UNICO i-tracker → S&P 500®

### Bericht des Fondsmanagements

Der S&P 500® Index beinhaltet 500 US-Aktiengesellschaften, die nach Unternehmens- und Marktgröße, Liquidität und Stellung zu ihren Wettbewerbern ausgewählt werden. Der Index wird seit dem 4. März 1957 berechnet. Der August stand an den US-Aktienmärkten ganz im Zeichen der sich verschärfenden Subprime-Krise, insbesondere als sie auf den Geldmarkt übergriff und drohte, in eine weltweite Liquiditätskrise zu münden. In einer konzertierten Aktion führten die Notenbanken dem Finanzsystem umfangreiche Mittel zu, um so die Märkte zu beruhigen und für Vertrauen zu sorgen. Aber erst die Diskontsatzsenkung der FED entschärfte die Problematik. Daraufhin kam es in der zweiten Monatshälfte zu einer leichten Entspannung der Situation. Fundamental blieb die Entwicklung sowohl auf Unternehmens- als auch konjunktureller Seite solide. Für die weitere Entwicklung an Wall Street sind wir trotz der jüngsten Turbulenzen insgesamt zuversichtlich gestimmt, auch wenn schwierigere Zeiten mit erhöhten Volatilitäten auf uns zukommen werden.

### Wertentwicklung des Fonds im August 2007 (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S.A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode.  
Betrachtungszeitraum: 31.07.2007 bis 31.08.2007. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

### Top

Branche	Return
Informationstechnologie	3,3%
Konsumverbrauchsgüter	3,0%
Gesundheit	2,9%

### Flop

Branche	Return
Rohstoffe	- 0,2%
Telekommunikationsdienste	0,3%
Industrie	0,3%

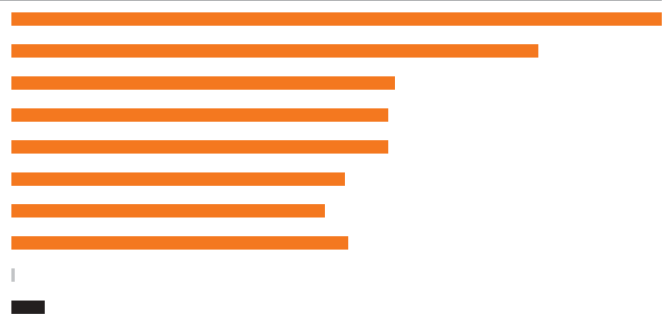
Unternehmen	Return	Unternehmen	Return
Whole Foods Market	20,0%	Tenet Healthcare	- 34,3%
Hudson City Bancorp	17,4%	Countrywide Fin.	- 29,0%
Big Lots	15,6%	Jones Apparel Group	- 22,4%

### Die zehn größten Werte des Fonds

ExxonMobil	3,6%
General Electric	3,0%
AT&T	1,9%
Microsoft	1,8%
Citigroup	1,8%
Bank of America	1,7%
Procter & Gamble	1,6%
Cisco Systems	1,5%
Chevron	1,4%
Johnson & Johnson	1,3%

### Fondsstruktur nach Branchen

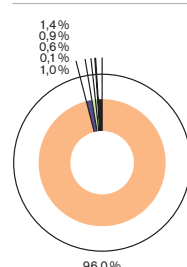
Finanzen	19,5%
IT	15,8%
Gesundheitswesen	11,5%
Industrie	11,3%
Energie	11,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,0%
Basiskonsumgüter	9,4%
Sonstige	10,1%
Aktienfonds	0,1%
Kasse	1,0%



### Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis bei Erwerb über die KAG	EUR	11,17
Rücknahmepreis bei Rückgabe über die KAG	EUR	10,95
Fondsvolumen (in Mio.)	EUR	100

### Fondsstruktur nach Ländern



USA	Kaimaninseln
Niederländische Antillen	Aktienfonds
Bermuda	Kasse

Indexed to  
Standard & Poor's

### Kürzel und Codes

Zugrundeliegender Index / Indexart	S&P 500® / Preisindex
Reuters RIC Fonds	765433X.DX
Bloomberg Code Fonds	UNSP500
Börsenlisting	angestrebt

### Allgemeine Fondsdaten

WKN / ISIN	765 433 / LU140539569
Auflegungsdatum	27. Februar 2002
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ausgabeaufschlag	2% bezogen auf den Anteilwert Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank bis zu 100%.
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,55% p. a., max. 1,0% p. a. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank bis zu 37% p. a.
Gesamtkostenquote (TER)*	0,85%
Fondswährung	Euro
Verfügbarkeit / Valuta	börsentäglich / drei Tage ab Preisstellung
Preisstellung bei Order in ein UnionDepot	Abrechnung zum Ausgabe- bzw. Rücknahmepreis des nächsten Bewertungstages
Ertragsverwendung	ausschüttend jährlich per Mitte November
Verwaltungsgesellschaft	Union Investment Luxembourg S. A.
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S. A.

\* Die Gesamtkostenquote eines Fonds (TER) ist in Punkt II.8. Wohlverhaltensregeln des BVI geregelt. Sie drückt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

### Gesamtausschüttung / steuerpflichtiger Ertrag im Privatvermögen

pro Anteil im November 2006	EUR 0,05 / EUR 0,08
-----------------------------	---------------------

### Wertentwicklung Fonds

Monat	+ 1,86 %
seit Jahresbeginn	+ 1,01 %
1 Jahr	+ 6,79 %
3 Jahre	+ 20,82 %
seit Auflegung	- 14,27 %

### Wertentwicklung Fonds gegenüber Index<sup>1) 2)</sup>

Monat	+ 0,15 %
seit Jahresbeginn	+ 0,44 %
1 Jahr	+ 0,14 %
3 Jahre	+ 0,52 %
seit Auflegung	+ 1,08 %

<sup>1)</sup> Fonds nach Kosten, gegenüber Preisindex.

<sup>2)</sup> Basis: Daten zum Indexschluss.

### Fondswertentwicklung drei Jahre (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S. A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode. Betrachtungszeitraum: 31.08.2004 bis 31.08.2007. Diese Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

DAX®, S&P 500®, Nasdaq-100® sowie MSCI sind eingetragene Warenzeichen und wurden zugunsten der Union Investment Luxembourg S. A. lizenziert. Die UNICO i-tracker Fonds werden von diesen Gesellschaften nicht gefördert, indossiert, verkauft oder vertrieben.

### Was Sie beachten sollten

Das Wertschwankungsverhalten des UNICO i-tracker → S&P 500® wird von den zugrunde liegenden Aktienmärkten sowie Währungen bestimmt. Die Wertentwicklung des Fonds wird maßgeblich von der des zugrunde liegenden Index bestimmt. Neben der konjunkturellen Entwicklung spielen insbesondere die Umsatz- und Gewinnsituationen der im Fonds enthaltenen Unternehmen eine wesentliche Rolle. Auch politische Ereignisse, die internationalen Kapitalströme und die Marktpsychologie können Einfluss auf die Wertentwicklung haben. Der Fondsanteilwert kann aufgrund der Zusammensetzung des Fonds und/oder der für die Fondsverwaltung verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität aufweisen. Der Fonds eignet sich vor allem für die langfristige Kapitalanlage, insbesondere auch im Rahmen von Ansparplänen.