

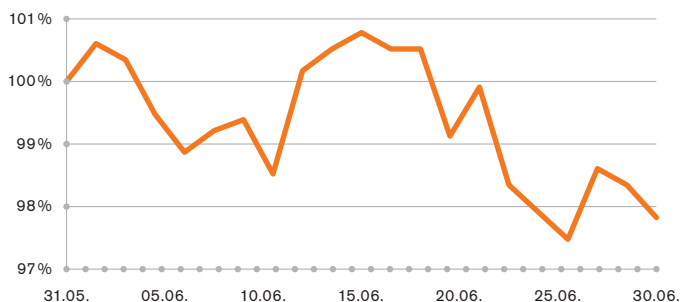


UNICO i-tracker → S&P 500®

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. Die US-Aktienmärkte mussten im Juni per saldo Kurseinbußen hinnehmen. Belastungsfaktoren waren erneute Zinsbefürchtungen sowie eine wieder aufflammende Krise am Markt für zweitrangige Hypothekendarlehen. Zwei Hedge-Fonds der Investmentbank Bear Stearns hatten sich am Markt für verbrieftete Immobilienkredite verspekuliert. Zur Monatsmitte schöpfte der Markt zwar Mut, als sichtbar wurde, dass sich kein weiterer Inflationsdruck aufbaute und der Renditeanstieg zum Stillstand kam. Bald darauf folgten aber wieder Kursrückschläge. Auf Unternehmensseite wurden die höheren Quartalsgewinne des Softwareriesen Oracle sowie des Sportartikelherstellers Nike honoriert, während ein ungünstiger Ertragsbericht des Elektronik Einzelhändlers Best Buy und ein gedämpfter Ausblick des Stahlkochers Nucor Enttäuschungen auslösten. Auch Goldman Sachs konnte nicht überzeugen.

Wertentwicklung des Fonds im Juni 2007 (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S.A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode.
Betrachtungszeitraum: 31.05.2007 bis 30.06.2007. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Top

Branche	Return
Energie	1,4 %
Informationstechnologie	0,3 %
Industrie	- 0,3 %

Flop

Branche	Return
Versorger	- 5,5 %
Finanzdienstleistungen	- 4,5 %
Gesundheit	- 3,9 %

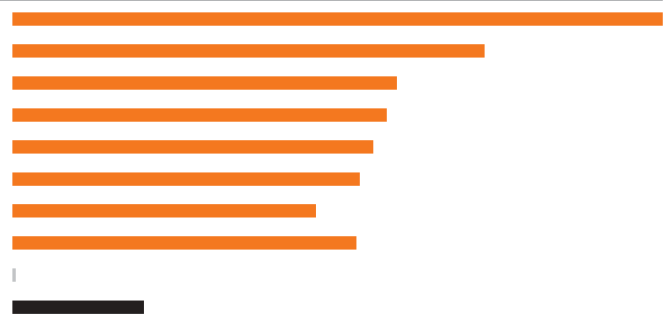
Unternehmen	Return
General Motors	25,6 %
Apollo Group	21,4 %
NVIDIA	18,7 %

Die zehn größten Werte des Fonds

ExxonMobil	3,4 %
General Electric	2,9 %
AT&T	1,9 %
Citigroup	1,8 %
Microsoft	1,8 %
Bank of America	1,6 %
Procter & Gamble	1,4 %
American Int. Group	1,3 %
Chevron	1,3 %
Pfizer	1,3 %

Fondsstruktur nach Branchen

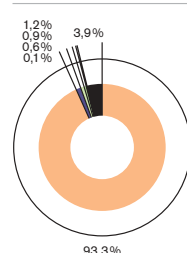
Finanzen	19,3 %
IT	14,0 %
Gesundheitswesen	11,4 %
Industrie	11,1 %
Energie	10,7 %
Nicht-Basiskonsumgüter	10,3 %
Basiskonsumgüter	9,0 %
Sonstige	10,2 %
Aktienfonds	0,1 %
Kasse	3,9 %



Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis bei Erwerb über die KAG	EUR 11,48
Rücknahmepreis bei Rückgabe über die KAG	EUR 11,25
Fondsvolumen (in Mio.)	EUR 95

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	- 2,17 %
seit Jahresbeginn	+ 3,78 %
1 Jahr	+ 12,67 %
3 Jahre	+ 20,83 %
seit Auflegung	- 11,93 %

Wertentwicklung Fonds gegenüber Index^{1) 2)}

Monat	+ 0,04 %
seit Jahresbeginn	+ 0,31 %
1 Jahr	+ 0,14 %
3 Jahre	+ 0,48 %
seit Auflegung	+ 0,99 %

¹⁾ Fonds nach Kosten, gegenüber Preisindex.

²⁾ Basis: Daten zum Indexschluss.

Fondswertentwicklung drei Jahre (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S. A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode. Betrachtungszeitraum: 30.06.2004 bis 30.06.2007. 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.