

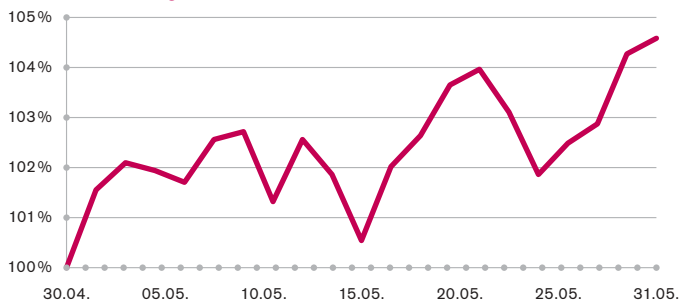


UNICO i-tracker → Nasdaq-100®

Bericht des Fondsmanagements

Der Nasdaq-100® repräsentiert die nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten 100 Wachstumswerte der USA. Branchenschwerpunkt ist dabei der Bereich Technologie. Der Index wird seit dem 1. Februar 1985 berechnet. Der Aufwärtstrend amerikanischer Technologietitel setzte sich im Mai nahtlos fort. Die Grundlage dafür waren erfreuliche Konjunkturdaten (u. a. Industrieproduktion, Arbeitsmarkt). Mächtig angeschoben wurde der Index zudem vom Schwergewicht Apple, deren Aktien sich im Berichtsmonat um knapp ein Viertel verteuerten. Fantasie bezüglich des unmittelbar bevorstehenden Marktstarts des iPhones, eines mobilen Alleskönners mit Touchscreen, sorgte hier für rege Kauflust unter den Anlegern. Darüber hinaus hob der Akquisitionshunger von Microsoft die Investorenstimmung. Für rund sechs Mrd. USD will der Computerriese die Internet-Werbesgesellschaft aQuantive erwerben und somit gegenüber Google aufholen. Die NASDAQ selbst hat übrigens im Berichtsmonat ebenfalls ein Übernahmeangebot unterbreitet, und zwar dem skandinavischen Börsenbetreiber OMX.

Wertentwicklung des Fonds im Mai 2007 (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S. A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode. Betrachtungszeitraum: 30.04.2007 bis 31.05.2007. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Top

Branche	Return	Branche	Return
Energie	9,9%	Konsumverbrauchs-güter	0,9%
Industrie	7,2%	Gesundheit	1,4%
Telekommunikationsdienste	7,0%	Konsumgebrauchs-güter	1,4%

Flop

Unternehmen	Return	Unternehmen	Return
Research In Motion	28,0%	Network Appliance	- 12,3%
Apple	23,5%	Amgen	- 10,9%
CDW	19,9%	Whole Foods Market	- 10,9%

Die zehn größten Werte des Fonds

Apple Computer	8,6%
Microsoft	6,1%
Qualcomm	5,1%
Google	4,1%
Cisco Systems	3,4%
Intel	2,7%
Oracle	2,5%
Comcast	2,4%
Amgen	1,8%
Research In Motion	1,8%

Fondsstruktur nach Branchen

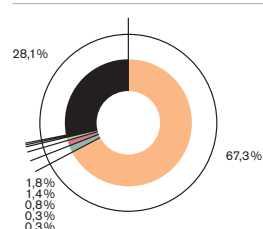
IT	49,1%
Nicht-Basiskonsumgüter	8,9%
Gesundheitswesen	7,1%
Industrie	4,3%
Basiskonsumgüter	1,2%
Telekommunikationsdienste	1,0%
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,3%
Kasse	28,1%



Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis bei Erwerb über die KAG	EUR	13,72
Rücknahmepreis bei Rückgabe über die KAG	EUR	13,45
Fondsvolumen (in Mio.)	EUR	19

Fondsstruktur nach Ländern



USA	Indien
Kanada	Schweden
Israel	Kasse
Kaimaninseln	

Indexed to Nasdaq

Kürzel und Codes

Zugrunde liegender Index	Nasdaq-100®
Indexart	Preisindex
Verhältnis Fonds/Index	1/100
Reuters RIC Fonds	765434X.DX
Bloomberg Code Fonds	UNNASD
Börsenlisting	angestrebt

Allgemeine Fondsdaten

WKN / ISIN	765 434 / LU0140539726
Auflegungsdatum	27. Februar 2002
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ausgabeaufschlag	2% bezogen auf den Anteilswert
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,55% p. a., max. 1,0% p. a.
Gesamtkostenquote (TER)*	0,96%
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 0,00/EUR 0,01
-----------------------------	-------------------

Wertentwicklung Fonds

Monat	+ 4,59 %
seit Jahresbeginn	+ 7,26 %
1 Jahr	+ 15,55 %
3 Jahre	+ 16,65 %
seit Auflegung	- 17,84 %

Wertentwicklung Fonds gegenüber Index^{1) 2)}

Monat	- 0,11 %
seit Jahresbeginn	- 0,26 %
1 Jahr	- 0,91 %
3 Jahre	- 3,45 %
seit Auflegung	- 5,62 %

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: 31.05.2004 bis 31.05.2007. 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 → Nasdaq-100® 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 Fondsanteilswert 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.