

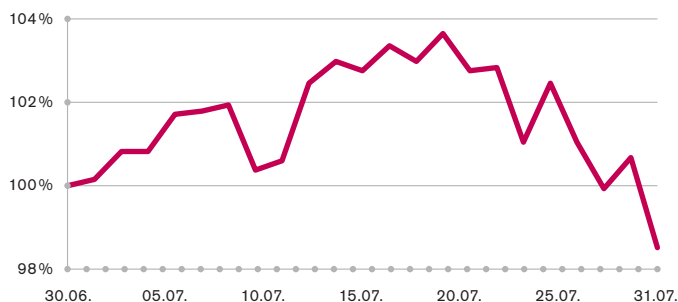


UNICO i-tracker → Nasdaq-100®

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. Nach anfangs kräftigen Steigerungen rutschten die Kurse in der zweiten Monatshälfte in die Verlustzone ab. Ein schwächerer US-Dollar drückte zusätzlich auf den Anlageerfolg. Verantwortlich für den Rückgang war die sich verschärfende Krise am US-Markt für Immobilienkredite mit niedriger Bonität (Subprime-Mortgages). Nicht nur, dass Börsenteilnehmer angesichts drastisch eingengerter Kreditkonditionen ein Abflauen der bislang stimulierenden Fusions- und Übernahmeaktivitäten (M&A) befürchteten, auch negative gesamtwirtschaftliche Auswirkungen wurden nun nicht mehr ausgeschlossen. Die Quartalsberichte aus dem Technologiesegment überzeugten indes überwiegend, was den Monatsverlust des Index begrenzte. Insbesondere IBM hob mit seinem sprunghaften Anstieg des Quartalsgewinns und einer optimistischeren Gewinnprognose für 2007 die Anlegerstimmung.

Wertentwicklung des Fonds im Juli 2007 (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S. A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode.
Betrachtungszeitraum: 30.06.2007 bis 31.07.2007. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

Top

Branche	Return	Branche	Return
Rohstoffe	4,8 %	Energie	- 13,8 %
Konsumverbrauchsgüter	- 0,5 %	Industrie	- 4,2 %
Gesundheit	- 0,6 %	Konsumverbrauchsgüter	- 3,8 %

Flop

Unternehmen	Return	Unternehmen	Return
Intuitive Surgical	51,2 %	Sepracor	- 32,3 %
Juniper Networks	17,4 %	Akamai Technologies	- 31,1 %
Amazon.com	13,3 %	Sears Holdings	- 20,4 %

Die zehn größten Werte des Fonds

Apple Computer	9,6 %
Microsoft	5,8 %
Qualcomm	5,1 %
Google	4,3 %
Cisco Systems	3,8 %
Intel	3,0 %
Oracle	2,5 %
Research In Motion	2,4 %
Comcast	2,3 %
Gilead Sciences	2,1 %

Fondsstruktur nach Branchen

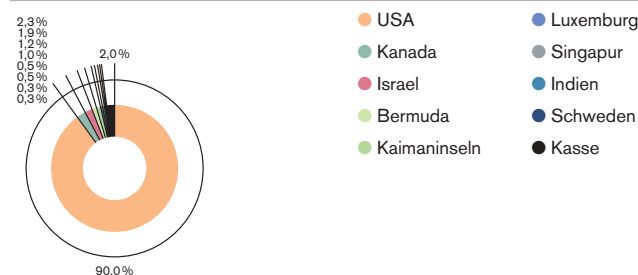
IT	61,4 %
Nicht-Basiskonsumgüter	15,8 %
Gesundheitswesen	12,2 %
Industrie	4,8 %
Telekommunikationsdienste	2,1 %
Basiskonsumgüter	1,1 %
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	0,4 %
Energie	0,2 %
Kasse	2,0 %



Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis bei Erwerb über die KAG	EUR	13,49
Rücknahmepreis bei Rückgabe über die KAG	EUR	13,23
Fondsvolumen (in Mio.)	EUR	13

Fondsstruktur nach Ländern



Indexed to Nasdaq

Kürzel und Codes

Zugrundeliegender Index / Indexart	Nasdaq-100® / Preisindex
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 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)*	0,96%
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	- 1,49 %
seit Jahresbeginn	+ 5,50 %
1 Jahr	+ 18,44 %
3 Jahre	+ 18,55 %
seit Auflegung	- 19,18 %

Wertentwicklung Fonds gegenüber Index^{1) 2)}

Monat	- 0,09 %
seit Jahresbeginn	- 0,45 %
1 Jahr	- 0,92 %
3 Jahre	- 3,52 %
seit Auflegung	- 5,69 %

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: 31.07.2004 bis 31.07.2007. 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 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.