

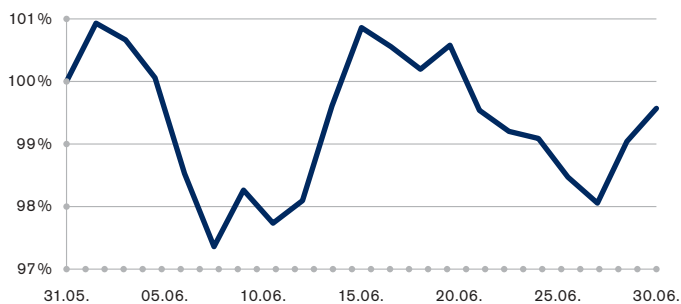


UNICO i-tracker → MSCI® Europe

Bericht des Fondsmanagements

Der MSCI Europe IndexSM wird seit dem 31. Dezember 1969 berechnet und repräsentiert die nach Marktkapitalisierung sowie Börsenumsatz bedeutendsten Aktiengesellschaften Europas. Das Gros der europäischen Aktienmärkte musste im Juni leichte Kurseinbußen hinnehmen. Zu schwer wogen die negativen Vorgaben aus den USA, wo eine wieder aufflammende Krise am Markt für zweitrangige Hypothekendarlehen große Unsicherheit ausgelöst hatte. Hinzu kamen Befürchtungen hinsichtlich weiterer Renditesteigerungen. Vor diesem Hintergrund verblassten die meisten positiven Meldungen von Unternehmensseite. Zu den Impulsgebern zählte vor allem eine im Zusammenhang mit Unternehmensfusionen brodelnde Gerüchteküche. So wurde auf dem Parkett gemunkelt, der US-Chemiekonzern Huntsman sei an den beiden Schweizer Konkurrenten Clariant und Ciba interessiert. An der Themse gab es Überlegungen, dass der weltgrößte Versicherer AIG sein Augenmerk auf Royal & Sun Alliance gerichtet hat. Société Générale soll zudem einen Blick auf die franko-belgische Bank Dexia geworfen haben.

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	Branche	Return
Energie	7,7 %	Finanzdienstleistungen	- 3,3 %
Rohstoffe	3,8 %	Gesundheit	- 2,4 %
Informationstechnologie	2,4 %	Konsumgüter	- 2,1 %

Flop

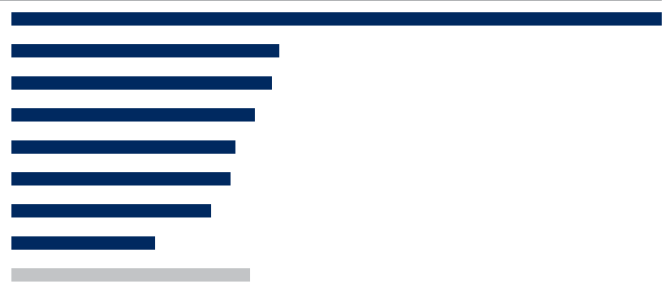
Unternehmen	Return	Unternehmen	Return
Renewable Energy	22,6 %	PartyGaming	- 25,1 %
Corporate Express	17,3 %	Kungleden	- 21,9 %
Greencore Group	16,0 %	Taylor Wimpey	- 20,3 %

Die zehn größten Werte des Fonds

Vodafone	3,7 %
Royal Dutch Shell	2,7 %
Anglo American	2,7 %
BP	2,4 %
HSBC Holdings	2,2 %
Total	1,8 %
Nestlé	1,6 %
GlaxoSmithKline	1,5 %
Roche Holding	1,3 %
Siemens	1,3 %

Fondsstruktur nach Branchen

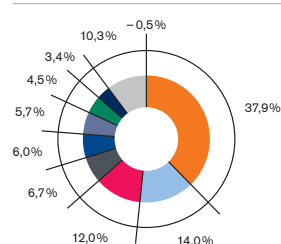
Finanzen	26,7 %
Energie	11,0 %
Roh-, Hilfs-, u. Betriebsstoffe	10,7 %
Nicht-Basiskonsumgüter	10,0 %
Basiskonsumgüter	9,2 %
Industrie	9,0 %
Telekommunikationsdienste	8,2 %
Versorgungsbetriebe	5,9 %
Sonstige	9,8 %
Kasse	-0,5 %



Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis bei Erwerb über die KAG	EUR 132,88
Rücknahmepreis bei Rückgabe über die KAG	EUR 130,27
Fondsvolumen (in Mio.)	EUR 61

Fondsstruktur nach Ländern



Großbritannien	Spanien
Frankreich	Italien
Deutschland	Schweden
Schweiz	Sonstige
Niederlande	Kasse

Indexed to
Morgan Stanley
Capital International

Kürzel und Codes

Zugrundeliegender Index / Indexart	MSCI Europe / Preisindex
Reuters RIC XETRA Fonds	IMSEUR.DE
Bloomberg Code Fonds	UNMSEUR
Reuters RIC iNAV	IMSEURNAV.DE
Bloomberg Code iNAV	IMSEUR
Börsenkürzel	UNO2.ETR
Börsenlisting	ja, XETRA

Allgemeine Fondsdaten

WKN / ISIN	765 436 / LU0140540492
Auflegungsdatum	27. Februar 2002 ¹⁾
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ausgabeaufschlag	2% bezogen auf den Anteilwert, entfällt bei Erwerb über die Börse Von dem Ausgabeaufschlag erhält Ihre Bank bis zu 100%.
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,50% p. a., max. 1,0% p. a. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank bis zu 40% p. a.
Gesamtkostenquote (TER)*	1,02%
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.

¹⁾ Der UNICO i-tracker → MSCI® Europe entstand zum 01.04.2003 durch Umbenennung und Neuausrichtung des ehemaligen UNICO i-tracker → MSCI® Europe Financials.

* 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 2,00 / EUR 1,63
-----------------------------	---------------------

Wertentwicklung Fonds¹⁾

Monat	- 0,43 %
seit Jahresbeginn	+ 9,47 %
1 Jahr	+ 24,50 %
3 Jahre	+ 68,17 %
seit Neuausrichtung	+ 133,07 %

Wertentwicklung Fonds gegenüber Index^{1) 2) 3)}

Monat	+ 0,17 %
seit Jahresbeginn	+ 1,65 %
1 Jahr	+ 0,29 %
3 Jahre	+ 1,46 %
seit Neuausrichtung	+ 7,62 %

²⁾ Fonds nach Kosten, gegenüber Preisindex.

³⁾ 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 → MSCI® Europe 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.