

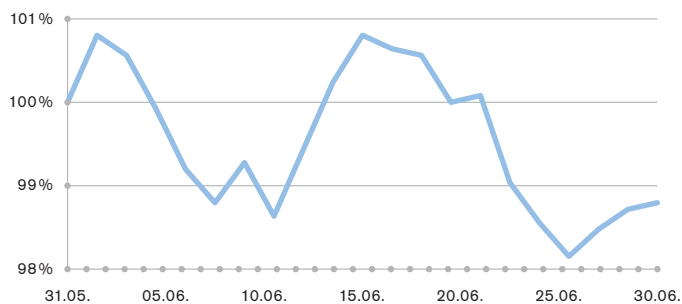


UNICO i-tracker → MSCI® World

Bericht des Fondsmanagements

Der MSCI WorldSM repräsentiert die nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten Aktiengesellschaften der Welt. Der Index wird seit dem 31. Dezember 1969 berechnet. Die internationalen Aktienmärkte mussten im Juni per saldo Kurseinbußen hinnehmen. Hauptbelastungsfaktoren waren erneute Zinsbefürchtungen sowie eine wieder aufflammende Krise am Markt für zweitrangige Hypothekendarlehen in den USA. Zur Monatsmitte schöpften die Börsianer zwar wieder Mut, als sichtbar wurde, dass sich in den USA kein weiterer Inflationsdruck aufgebaut hat und auch der Renditeanstieg zum Stillstand kam. Die Erholung wurde aber schon bald wieder von Kursrückschlägen abgelöst. Auf Unternehmensseite honorierte der Markt die höheren Quartalsgewinne des Softwareriesen Oracle sowie des Sportartikelherstellers Nike, während ein ungünstiger Ertragsbericht des Elektronik Einzelhändlers Best Buy und ein gedämpfter Ausblick des Stahlkochers Nucor Enttäuschungen auslösten. In Europa brodelte wieder einmal die Gerüchteküche hinsichtlich möglicher Unternehmensfusionen.

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	3,2 %	Finanzdienstleistungen	- 3,7 %
Rohstoffe	2,6 %	Versorger	- 3,7 %
Informationstechnologie	1,1 %	Gesundheit	- 3,2 %

Flop

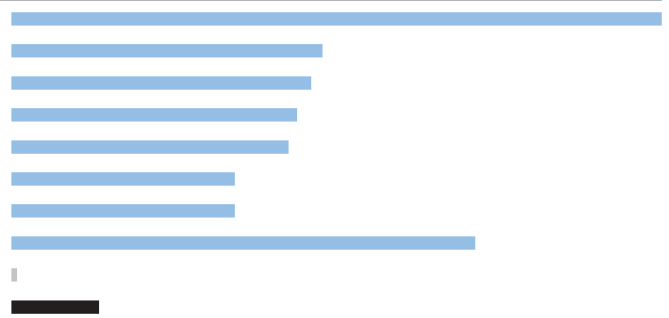
Unternehmen	Return	Unternehmen	Return
Cosco	41,2 %	Goodwill Group	- 44,9 %
Singapore Exchange	31,1 %	PartyGaming	- 25,1 %
Auckland Int. Airport	27,8 %	Kungsleden	- 21,9 %

Die zehn größten Werte des Fonds

ExxonMobil	1,6 %
General Electric	1,4 %
Vodafone	1,2 %
Royal Dutch Shell	0,9 %
Microsoft	0,9 %
AT & T	0,9 %
Citigroup	0,9 %
Anglo American	0,8 %
BP	0,8 %
Bank of America	0,7 %

Fondsstruktur nach Branchen

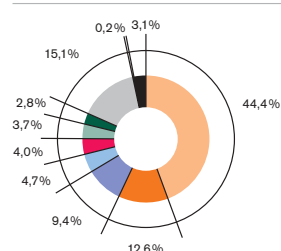
Finanzen	23,0 %
Nicht-Basiskonsumgüter	11,0 %
Industrie	10,6 %
Energie	10,1 %
IT	9,8 %
Basiskonsumgüter	7,9 %
Gesundheitswesen	7,9 %
Sonstige	16,4 %
Aktien-/Mischfonds	0,2 %
Kasse	3,1 %



Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis bei Erwerb über die KAG	EUR 12,56
Rücknahmepreis bei Rückgabe über die KAG	EUR 12,31
Fondsvolumen (in Mio.)	EUR 169

Fondsstruktur nach Ländern



USA	Kanada
Großbritannien	Australien
Japan	Sonstige
Frankreich	Aktien-/Mischfonds
Deutschland	Kasse

Indexed to
Morgan Stanley
Capital International

Kürzel und Codes

Zugrundeliegender Index / Indexart	MSCI World / Preisindex
Reuters RIC XETRA Fonds	IMSWLD.DE
Bloomberg Code Fonds	UNMSWLD
Reuters RIC iNAV	IMSWLDNAV.DE
Bloomberg Code iNAV	IMSWLD
Börsenkürzel	UNO1.ETR
Börsenlisting	ja, XETRA

Allgemeine Fondsdaten

WKN / ISIN	765 435 / LU0140540146
Auflegungsdatum	27. Februar 2002
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. 0,55% p. a., max. 1,0% p. a. Von der Verwaltungsvergütung erhält Ihre Bank bis zu 37% p. a.
Gesamtkostenquote (TER)*	0,86%
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 0,08 / EUR 0,10
-----------------------------	---------------------

Wertentwicklung Fonds

Monat	- 1,20 %
seit Jahresbeginn	+ 6,21 %
1 Jahr	+ 16,17 %
3 Jahre	+ 39,59 %
seit Auflegung	+ 9,99 %

Wertentwicklung Fonds gegenüber Index^{1) 2)}

Monat	+ 0,06 %
seit Jahresbeginn	+ 0,68 %
1 Jahr	+ 0,38 %
3 Jahre	+ 0,92 %
seit Auflegung	+ 2,02 %

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 → MSCI® World 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.