

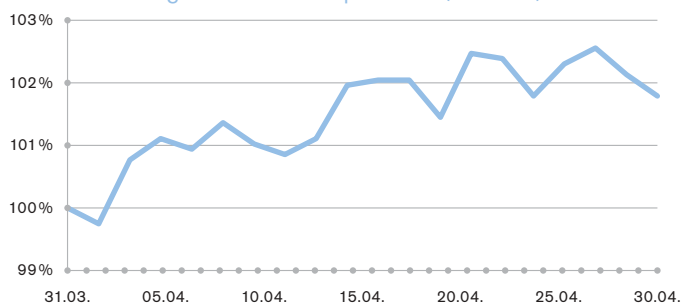


## UNICO i-tracker → MSCI® World

### Bericht des Fondsmanagements

Der MSCI World<sup>SM</sup> repräsentiert die nach Marktkapitalisierung und Umsatz bedeutendsten Aktiengesellschaften der Welt. Der Index wird seit dem 31. Dezember 1969 berechnet. Trotz steigenden Ölpreises präsentierten sich die internationalen Aktienmärkte im April in sehr fester Verfassung. Vergessen waren die Kurskorrekturen von Ende Februar und Anfang März. Die wesentlichen Impulse kamen einmal mehr von Unternehmensseite, wobei vor allem die Quartalsergebnisse das Marktgeschehen stimulierten. Der Auftakt in die Berichtssaison gestaltete sich überraschend positiv mit erfreulichen Ertragszahlen in den USA und Europa. Darüber hinaus regten aber auch Übernahme- und Fusionsankündigungen die Kauflust der Investoren an. In den USA will der Private-Equity-Fonds KKR für 29 Mrd. USD den Zahlungsdienstleister First Data übernehmen. Aber auch die Pläne des britischen Kreditinstituts Barclays, den niederländischen Konkurrenten ABN Amro für 67 Mrd. Euro zu erwerben, stießen auf Begeisterung der Marktteilnehmer. Einzig der japanische Markt bewegte sich kaum von der Stelle.

### Wertentwicklung des Fonds im April 2007 (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S.A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode.  
Betrachtungszeitraum: 31.03.2007 bis 30.04.2007. Die Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

### Top

Branchen	Return	Branchen	Return
Gesundheit	2,9%	Konsumverbrauchsgüter	0,2%
Industrie	2,8%	Rohstoffe	0,4%
Energie	2,8%	Telekommunikationsdienste	0,9%

### Flop

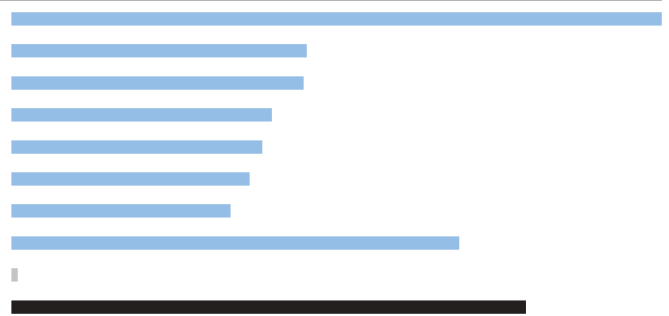
Unternehmen	Return	Unternehmen	Return
MedImmune	51,9%	Index Holdings	- 35,7%
Amazon.com	50,3%	Jafco Co.	- 23,1%
Telelogic	34,7%	Promise Co.	- 21,6%

### Die zehn größten Werte des Fonds

ExxonMobil	1,6%
General Electric	1,3%
Vodafone	1,1%
Microsoft	0,9%
Citigroup	0,9%
AT & T	0,8%
Royal Dutch Shell	0,8%
Bank of America	0,8%
Anglo American	0,8%
BP	0,8%

### Fondsstruktur nach Branchen

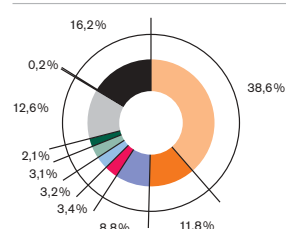
Finanzen	20,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,3%
Industrie	9,2%
Energie	8,2%
IT	7,9%
Basiskonsumgüter	7,5%
Gesundheitswesen	6,9%
Sonstige	14,1%
Aktien-/Mischfonds	0,2%
Kasse	16,2%



### Aktuelle Fondsdaten

Ausgabepreis bei Erwerb über die KAG	EUR 12,20
Rücknahmepreis bei Rückgabe über die KAG	EUR 11,96
Fondsvolumen (in Mio.)	EUR 167

### Fondsstruktur nach Ländern



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

Indexed to  
Morgan Stanley  
Capital International

### Kürzel und Codes

Zugrunde liegender Index	MSCI World
Indexart	Preisindex
Verhältnis Fonds/Index	1/10
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 Anteilswert, entfällt bei Erwerb über die Börse
Verwaltungsvergütung	zzt. 0,55% p. a., max. 1,0% 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	+ 1,79 %
seit Jahresbeginn	+ 3,19 %
1 Jahr	+ 7,33 %
3 Jahre	+ 36,69 %
seit Auflegung	+ 6,86 %

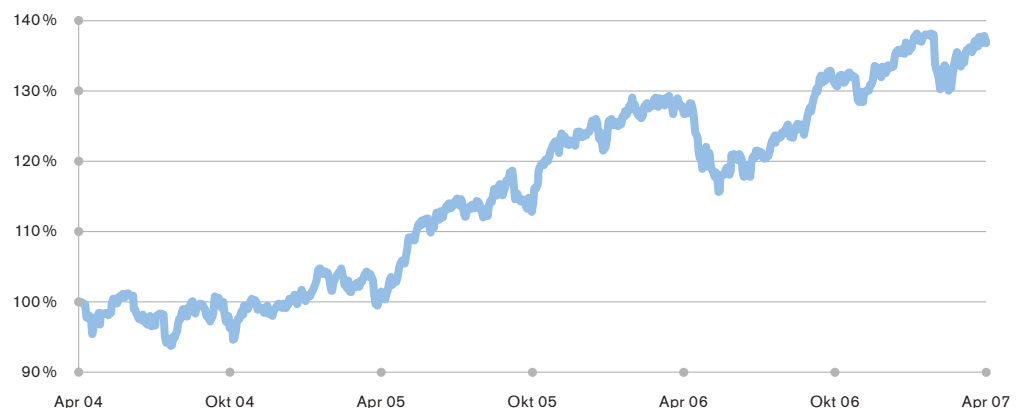
### Wertentwicklung Fonds gegenüber Index<sup>1)2)</sup>

Monat	+ 0,12 %
seit Jahresbeginn	+ 0,36 %
1 Jahr	+ 0,54 %
3 Jahre	+ 0,86 %
seit Auflegung	+ 1,66 %

<sup>1)</sup>Fonds nach Kosten, gegenüber Preisindex.

<sup>2)</sup>Basis: Daten zum Indexschluss.

### Fondswertentwicklung drei Jahre (indexiert)



Quelle: Union Investment Luxembourg S. A., eigene Berechnungen gemäß BVI-Methode. Betrachtungszeitraum: 30.04.2004 bis 30.04.2007. Diese Grafik veranschaulicht die Wertentwicklung in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

### 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 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.

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.