

Monatsbericht per 30.06.2006

Akt. Kurse (Rücknahmepreise)

Max-Value:	111,96 €	(-0,29% seit 01.06.2006 /+409% seit 1.1.2006)
Max-Global:	51,81 €	(-2,74% seit 01.05.2006 /+2,19% seit 1.1.2006)
Flex-Plus:	50,85 €	(+0,73% seit 01.05.2006 /+1,61% seit 1.1.2006)

Bericht des Fondsmanagements:

Max-Value:

Nachdem der DAX von seinem Zwischenhoch Mitte Mai (bei knapp 6.150 Punkten) innerhalb von 4 Wochen fast 900 Punkte oder umgerechnet 15% eingebüßt hat, setzte sich im Laufe des Monats doch zunehmend die Erkenntnis durch, daß Aktien auf diesem Stand einfach unterbewertet sind.

Im Gegensatz zu den Crashes in der Vergangenheit fehlte nämlich dieses Mal der Auslöser, der eine derartige Abwärtsbewegung rechtfertigt.

Solange die Unternehmenszahlen positiv sind (und bleiben) kann man in Aktien investiert bleiben bzw. auch freiwerdendes Geld neu investieren.

Die Entwicklung der Unternehmenszahlen wird von uns intensiv verfolgt und wir werden bei einer Verschlechterung des Umfelds auch an dieser Stelle darauf hinweisen.

Aktuell (5.7.06) liegt der Max-Value mit knapp 6% seit Jahresanfang im Plus.

Max-Global:

siehe oben

Flex-Plus:

Die Strategie des Flex-Plus ist darauf ausgerichtet, daß der Fonds mit möglichst geringen Schwankungen ein Ergebnis erzielt, daß auf Jahressicht etwa doppelt so hoch wie beim Sparbuch liegt.

Bei Turbulenzen am Aktienmarkt, wie wir Sie in den letzten 6 Wochen gesehen haben, kann es allerdings vorübergehend zu etwas heftigeren Ausschlägen nach oben oder unten kommen.

Aktuell (5.7.06) liegt der Fonds mit +2% seit Jahresanfang und damit mit prognostizierten 4% auf das Jahr gesehen auf Ziellinie.

Anlagestrategie: HAIG MB Max-Value (Auflage 29.12.2000)

Der Fonds investiert nach den Grundsätzen der Risikostreuung europaweit (mit Schwerpunkt Deutschland) in Qualitätsaktien, wobei der sogenannte „Value“-Ansatz im Vordergrund steht. Ziel ist es die Benchmark „H-DAX“ bei einer möglichst geringen Volatilität zu übertreffen. Durch sogenannte „covered-calls“ (Verkauf von gedeckten Kaufoptionen) wird eine zusätzliche Risikobegrenzung erreicht.

Anlagestrategie: HAIG MB Max-Global (Auflage 19.12.2005)

Der Fonds investiert nach den Grundsätzen der Risikostreuung weltweit in Qualitätsaktien, wobei der sogenannte „Value“-Ansatz im Vordergrund steht. Außerdem investiert der Fonds in ausgesuchte Zielfonds, um bei einer Investition insbesondere in Schwellenländern eine ausreichende Streuung zu gewährleisten. Der Fonds zeichnet sich außerdem dadurch aus, daß er in maximal 40 Titel, die alle möglichst gleich gewichtet sind, investiert. Ziel ist es die Benchmark „MSCI-World“ bei einer möglichst geringen Volatilität zu übertreffen. Hierzu können auch in begrenztem Umfang Derivate eingesetzt werden

Anlagestrategie: HAIG MB Flex-Plus (Auflage 19.12.2005)

Der Fonds investiert nach den Grundsätzen der Risikostreuung in festverzinsliche Wertpapiere und Zertifikate. Ziel ist es die Benchmark „3-Monats-Euribor“ (derzeit 2,75% p.a.) innerhalb einer vorgegebenen Schwankungsbreite zu übertreffen und dem Anleger auf Sicht von 12 Monaten stets einen positiven Ertrag zu generieren. Hierzu können auch in sehr begrenztem Umfang Derivate eingesetzt werden