

Monatsbericht per 30.09.2006

Akt. Kurse (Rücknahmepreise)

Max-Value:	120,88 €	(+4,93% seit 01.08.2006 /+1238% seit 1.1.2006)
Max-Global:	54,60 €	(+3,17% seit 01.08.2006 /+ 7,69% seit 1.1.2006)
Flex-Plus:	51,87 €	(+1,59% seit 01.08.2006 /+ 3,72% seit 1.1.2006)
Life-Sciences	107,67 €	(-0,63% seit 01.08.2006/ - 7,79% seit 1.1.2006)

Bericht des Fondsmanagements:

Max-Value:

Der DAX hat die Monate August und September, in denen normalerweise kein Blumentopf zu gewinnen ist, erstaunlich gut hinter sich gebracht und mit einem Plus von 6% alle Kritiker Lügen gestraft.

Wie bei einer guten alten (und vor allem zuverlässigen Bauernregel) kann man davon ausgehen, daß eine positive Entwicklung in den Monaten August und September in der Vergangenheit fast immer dazu geführt hat, daß die Aktien dann in den letzten 3 Monaten dieser Jahre zweistellig zugelegt haben.

Getreu dem Motto:

„Steigen die Aktien im 3. Quartal, wird Weihnachten für Sparbuchauleger und Aktienmuffel zur Qual“

Von daher glauben wir an eine sehr positive Entwicklung für den Rest des Jahres zumal die Zinsen in den vergangenen Wochen deutlich gefallen sind.

Ein Beispiel wie wir Bewertungsunterschiede am Aktienmarkt ausnutzen, zeigt sich in der aktuellen Situation bei der **BMW-Aktie**.

Vor ca. 2 Jahren haben wir die BMW-Vorzugsaktien zu Kursen gekauft die ca 50% unter dem Kurs der BMW-Stammaktien lag.

Kurs der Vorzugsaktie damals ca 23 €,
Kurs der Stammaktie damals: ca 33 €

Vorzugsaktien bedeutet, man hat kein Stimmrecht auf der BMW Hauptversammlung aber mit unseren „mickrigen“ 50.000 Aktien haben wir gerade mal 0,007% Anteil an der kompletten Firma BMW, sodaß wir mit unserem Stimmrecht eh nicht viel anfangen können.

Ansonsten ist man mit den Vorzugsaktien genauso gewinnberechtigt wie mit den Stammaktien.

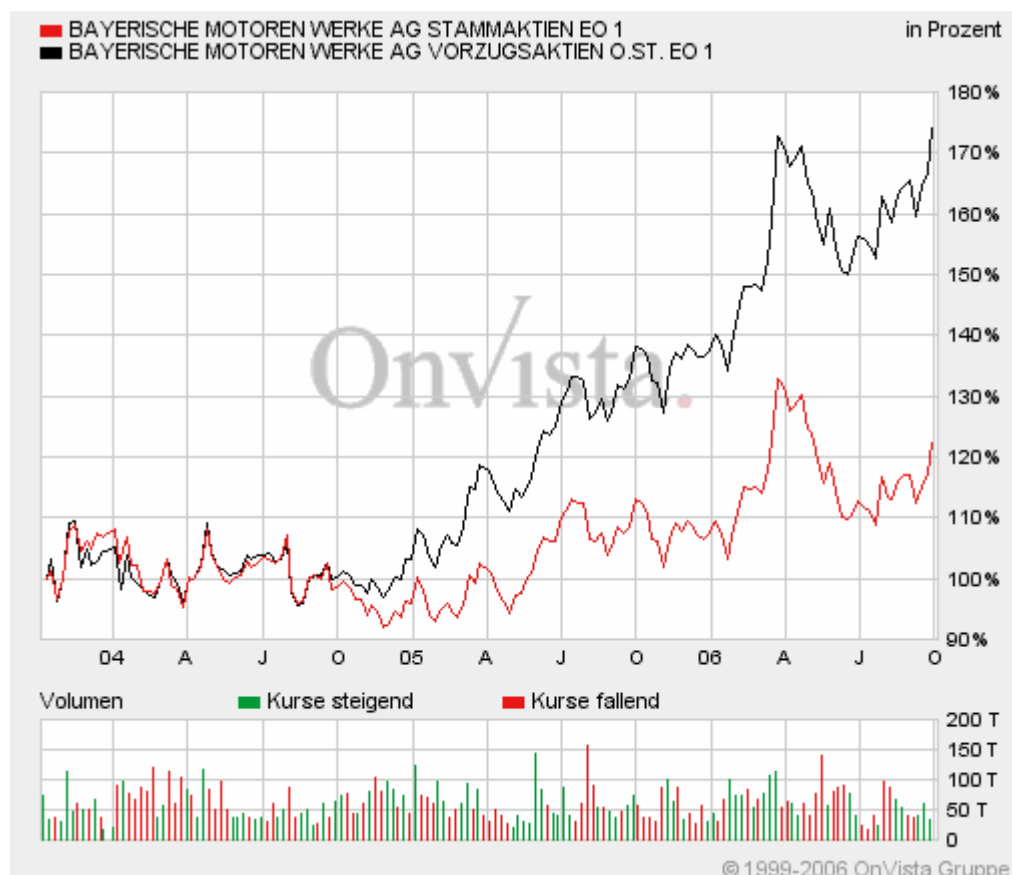
Heute stellt sich die Situation so dar:

Kurs der Vorzugsaktie: ca 41 €

Kurs der Stammaktie ca. 41 €

Das bedeutet mit den Vorzugsaktien haben wir in den letzten beiden Jahren (ohne Berücksichtigung der Dividende) ein Plus von ca 80% gemacht, während mit den Stammaktien nur gut 25% zu verdienen waren.

Einer von vielen Gründen, sich zurück zu lehnen und uns als Profis die Arbeit zu überlassen:



Übrigens:

Aktueller Kurs der VW-Vorzugsaktie: 48 €

Aktueller Kurs der VW-Stammaktie: 70 €.....

Wir sind mit dem Max-Value aktuell in den VW Vorzugsaktien investiert ☺

Mit + 12,38% seit Jahresanfang liegt der Fonds per 30.09.2006 knapp über dem DAX, der im gleichen Zeitraum um 11,02% zulegen konnte.

Die +12,38% sind übrigens für Anleger, die ihre Anteile länger als 12 Monate halten, nach der derzeitigen Rechtslage **komplett steuerfrei**.

Max-Global:

Die amerikanische Börse hat in den vergangenen Tagen (gemessen am Dow-Jones-Index) einen absoluten historischen Höchststand erzielt.

Und das beste dabei ist: (Fast) keiner hat's gemerkt.

Die allgemeine Stimmungslage in der Bevölkerung ist immer noch teilweise sehr negativ gegenüber Aktien und die Angst vor Verlusten steht dabei im Vordergrund.

Das ist ein sehr gutes Zeichen dafür, daß die Aufwärtsbewegung an den Weltbörsen noch eine Weile anhalten dürfte.

Mit dem Max-Global haben Sie neben dem Max-Value (der überwiegend in deutsche und europäische Aktien investiert), die Möglichkeit an dieser Entwicklung zu partizipieren.

Seit Auflage Ende 2005 liegt der Max-Global kontinuierlich unter den besten 10% aller international anlegenden Aktienfonds

Flex-Plus:

Mit einem Plus von 0,76% erzielte der Flex-Plus im September ein hervorragendes Ergebnis und steht mit +3,72% Gewinn seit Jahresanfang auf einem hervorragenden 2. Platz unter allen Fonds der Kategorie „Geldmarktnah-Euro“

Auf das Jahr hochgerechnet ergibt das ein Ergebnis von ca 5%.

Wenn man bedenkt, daß davon knapp die Hälfte steuerfrei ist, gibt es am Markt derzeit kein vergleichbares Angebot.

Sie können den Flex-Plus kostenfrei erwerben und täglich über Ihr Geld verfügen.

Einfacher und besser geht es nicht.