

AMB Generali Asset Managers

Halbjahresbericht zum 30.06.2006

AMB Generali Geldmarkt Euro
AM Generali AktivMix Ertrag
AMB Generali Bond Euro
AMB Generali Bond Europa Plus
AMB Generali Bond Global
AMB Generali Aktien Deutschland
AMB Generali Aktien Euroland
AMB Generali Aktien Europa
AMB Generali Aktien Global



AMB GENERALI
Asset Managers

AMB Generali Asset Managers

Halbjahresberichte zum 30.06.2006

AMB Generali Geldmarkt Euro

AM Generali AktivMix Ertrag

AMB Generali Bond Euro

AMB Generali Bond Europa Plus

AMB Generali Bond Global

AMB Generali Aktien Deutschland

AMB Generali Aktien Euroland

AMB Generali Aktien Europa

AMB Generali Aktien Global



Hinweis für die Anleger

An dieser Stelle informieren wir Sie darüber, dass wir das Sondervermögen

AM Generali AktivMix Ertrag

pflichtgemäß auf das neue Investmentgesetz, das mit Wirkung zum 1. Januar 2004 in Kraft getreten ist, umstellen werden.

Die Umstellung des genannten Sondervermögens auf das neue Recht wird zum 1. Juli 2006 erfolgen.

Die Umstellung ist für die Anleger kostenlos. Die geltenden Verkaufsprospekte und Vertragsbedingungen können kostenfrei bei der AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH angefordert werden.

Ebenfalls mit Wirkung zum 1. Juli 2006 wird der Name des oben genannten Sondervermögens in

AMB Generali AktivMix Ertrag

geändert.

Inhaltsübersicht

Halbjahresbericht

- 7 Die Entwicklung an den Kapitalmärkten
im ersten Halbjahr 2006

Geldmarktfonds

AMB Generali Geldmarkt Euro

- 8 Anlagepolitik, Fondsstruktur
17 – 19 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

Mischfonds

AM Generali AktivMix Ertrag

- 9 Anlagepolitik, Fondsstruktur
20 – 22 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

Bondfonds

AMB Generali Bond Euro

- 10 Anlagepolitik, Fondsstruktur
23 – 24 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

AMB Generali Bond Europa Plus

- 11 Anlagepolitik, Fondsstruktur
25 – 27 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

AMB Generali Bond Global

- 12 Anlagepolitik, Fondsstruktur
28 – 30 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

Aktienfonds

AMB Generali Aktien Deutschland

- 13 Anlagepolitik, Fondsstruktur
31 – 34 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

AMB Generali Aktien Euroland

- 14 Anlagepolitik, Fondsstruktur
35 – 37 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

AMB Generali Aktien Europa

- 15 Anlagepolitik, Fondsstruktur
38 – 40 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

AMB Generali Aktien Global

- 16 Anlagepolitik, Fondsstruktur
41 – 43 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe

- 44 Weitere Angaben

- 45 Firmenspiegel



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

im ersten Halbjahr 2006 konnten die großen Wirtschaftsregionen das Wachstum der vergangenen Jahre fortsetzen. Europa blieb dabei zwar im internationalen Vergleich leicht zurück, doch die wichtigsten Stimmungsindikatoren signalisieren, dass weiterhin ein positives Wirtschaftsklima vorherrscht. So ist insbesondere die gestiegene Konsumtätigkeit im Euro-Raum als sehr erfreulich zu verzeichnen.

Die Entwicklung an den Aktien- und Rentenmärkten war im ersten Halbjahr stark geprägt durch die Zinspolitik der Notenbanken. Sowohl die US-Notenbank als auch die Europäische Zentralbank erhöhten den jeweiligen Refinanzierungssatz weiter. In der Folge kam es zu steigenden Langfristrenditen und ab Mitte Mai auch zu Kurskorrekturen an den Aktienmärkten.

Die AMB Generali Aktienfonds konnten trotz des schwierigen Marktumfelds dennoch das erste Halbjahr 2006 mit positiven Wertzuwächsen abschließen. Insbesondere AMB Generali Aktien Deutschland konnte um 8,7 % zulegen und erhielt zuletzt konstant vier Sterne der renommierten Ratingagentur Standard & Poor's. Auch der sicherheitsorientierte Geldmarktfonds

AMB Generali Geldmarkt Euro bewies erneut seine stabile Wertentwicklung und wurde von Stiftung Warentest in die „Top 10“ seiner Anlagekategorie gruppiert.

Nachdem bereits zum 1. Januar 2006 die Namen der übrigen Fonds dem Unternehmensnamen angepasst wurden, wird nun mit Wirkung vom 1. Juli 2006 auch AM Generali AktivMix Ertrag in AMB Generali AktivMix Ertrag umbenannt. Für Sie als Anleger ändert sich dadurch nichts.

Vielen Dank, dass Sie AMB Generali Asset Managers in Sachen Geldanlagen Ihr Vertrauen geschenkt haben. Wir wünschen Ihnen ein erfolgreiches zweites Halbjahr 2006.

Köln, im Juli 2006

Mit freundlichen Grüßen aus Köln

Heinz Gawlak

Heinz-Peter Clodius

Dr. Stephan Stockert

Hartmut Wagener

Dr. Frank Wellhöfer

Geschäftsführer

AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH

Die Entwicklung an den Kapitalmärkten im ersten Halbjahr 2006

Weltwirtschaft weiter auf Expansionskurs

Auch im ersten Halbjahr 2006 setzte die Weltwirtschaft ihren Expansionskurs fort. Das Wachstum zog sich dabei durch alle großen Wirtschaftsregionen, wobei der Euro-Raum im globalen Vergleich erneut hinter den USA und Japan zurückblieb. Dennoch erreichten insbesondere im Euro-Raum die einschlägigen Stimmungsindikatoren neue Höchststände. So hat sich beispielsweise die Konsumtätigkeit in der ersten Jahreshälfte deutlich beschleunigt. Auch das Wachstum in Deutschland entwickelte sich positiv.

Die Finanzmärkte standen in der ersten Jahreshälfte besonders im Zeichen der Zinspolitik der US-Notenbank Fed, die den Leitzins in vier Schritten auf 5,25 % erhöhte und zudem weitere Zinsstraffungen

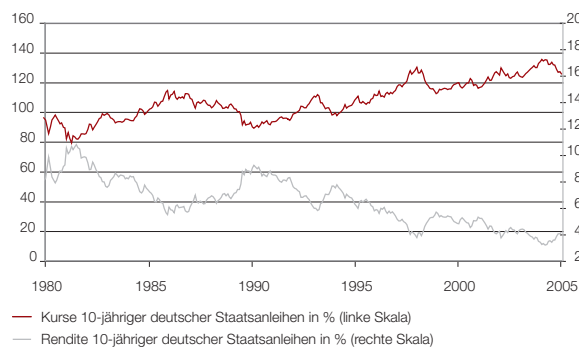
nicht ausschloss. Auch die Europäische Zentralbank erhöhte den Leitzins moderat auf 2,75 % und die japanische Notenbank kündigte ein Ende der Nullzinspolitik an.

Der US-Dollar musste insbesondere im zweiten Quartal deutliche Kursverluste gegenüber dem Euro hinnehmen, während die weltweit gestiegene Nachfrage nach Rohöl weiterhin für Rekordstände bei den Energiepreisen sorgte.

Aktienmärkte im Zeichen der Zinspolitik

An den Aktienmärkten setzte sich bis Mitte Mai zunächst der globale Aufwärtstrend fort. Im Zuge der US-Zinspolitik und aufgrund von Signalen für weitere Leitzinsstraffungen kam es dann jedoch zu deutlichen Kurskorrekturen. Insgesamt können die europäischen und amerikanischen Standardwerte aber auf ein positives erstes Halbjahr zurückblicken. Deutsche Aktien entwickelten sich im ersten Halbjahr leicht überdurchschnittlich im Vergleich zum Euro-Raum und der deutsche Aktienindex DAX schloss mit 5.683 Punkten 5,1 % über dem Schlusskurs des vergangenen Jahres. Europäische Aktien legten gemessen am europäischen Aktienindex DJ STOXX um 5,3 % an Wert zu, erneut gestützt von einem robusten Gewinnwachstum der Unternehmen. US-Aktien waren von den Kurskorrekturen deutlich weniger betroffen, hatten jedoch im Vorfeld auch geringere Kursgewinne zu verzeichnen. Gemessen am breiten US-Aktienindex S&P 500 erzielten sie im ersten Halbjahr einen Wertzuwachs von 2,7 %.

Kurs- und Renditeentwicklung des deutschen Rentenmarktes



Am Rentenmarkt gibt es eine enge Wechselwirkung zwischen der Rendite und dem Kurs. Die Entwicklung von Renditen und Kursen ist insgesamt gegenläufig: Steigen die Kurse, so sinken die Renditen und umgekehrt. Quelle: Thomson Financial Datastream

Die Entwicklung des Welt-Aktienmarktes seit 1980



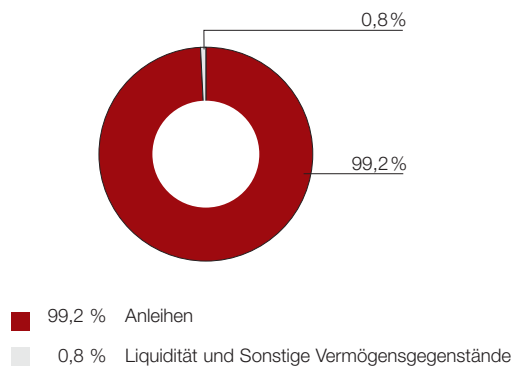
Weltaktienindex MSCI World (RI), Quelle: Datastream

Rendite mit volatilem Verlauf

Die Renditen an den internationalen Anleihenmärkten setzten im ersten Halbjahr 2006 ihren Aufwärtstrend unter Schwankungen fort. Auf Halbjahresicht zogen weltweit die Renditen aller Laufzeiten an und erreichten teilweise mehrjährige Höchststände. So notierte die Rendite 10-jähriger US-Treasuries mit 5,24 % auf dem höchsten Niveau seit Mai 2002 und die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen mit 4,09 % auf einem Rekordhoch seit September 2004. Maßgeblich für diese Renditesteigerungen waren gute Konjunkturdaten und daraus resultierende Inflations Sorgen sowie die Zinsstraffungen der Zentralbanken.

AMB Generali Geldmarkt Euro

Struktur des Fondsvermögens



Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali Geldmarkt Euro bietet mit der Anlage in Geldmarktpapieren und variabel verzinslichen Anleihen des Euro-Raums eine attraktive Möglichkeit, auch größere Anlagebeträge zwischenzeitlich zu parken und über einen längeren Zeitraum von steigenden Zinsen zu profitieren. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

Nachdem die Europäische Zentralbank (EZB) Ende 2005 erstmals die Leitzinsen erhöht hatte, setzte sie diesen Kurs auch im ersten Halbjahr 2006 fort. Als Folge steigender Inflationsrisiken wurde der Refinanzierungssatz in zwei Schritten um insgesamt 50 Basispunkte auf 2,75 % angepasst. Infolgedessen stiegen auch die Renditen variabel verzinslicher Anleihen im Euro-Raum.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Geldmarkt Euro hat im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) eine Wertsteigerung von 1,2 %* erreicht, in den letzten zwölf Monaten konnte eine Performance von 2,3 %* erzielt werden. Seit Auflegung am 3. April 2000 erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 19,9 %. Auch im ersten Halbjahr 2006 wurde die Strategie fortgeführt, in Werte mit hoher Qualität und Bonität zu investieren, um weiterhin eine kontinuierliche, schwankungsarme Wertentwicklung zu erzielen. Dabei konzentrierte sich die Anlage auf europäische Bankentitel, während Anleihen von Industrieunternehmen zu Gunsten eines noch risikoärmeren Portfolios konsequent reduziert wurden.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AM Generali AktivMix Ertrag

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AM Generali AktivMix Ertrag bietet als gemischtes Wertpapier- und Grundstücks-Sondervermögen eine sicherheitsorientierte Anlage in drei klassischen wertstabilen Anlagesegmenten: Renten, Offenen Immobilienfonds und Geldmarkt. Der Fonds gewichtet die Segmente flexibel je nach Marktlage. Er wurde am 15. Oktober 2003 aufgelegt.

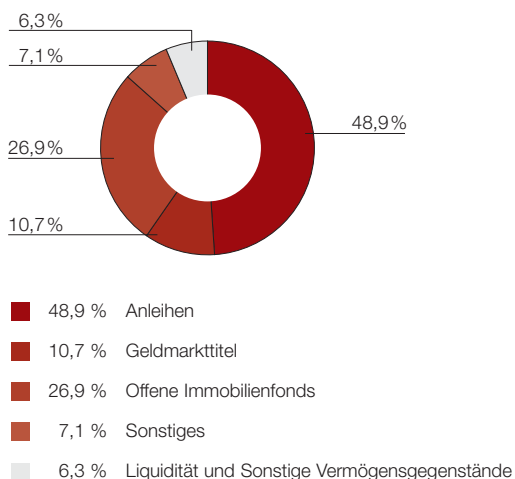
Marktentwicklung

Auch im ersten Halbjahr 2006 setzte die Europäische Zentralbank (EZB) ihren Kurs fort und erhöhte den Refinanzierungssatz in zwei weiteren Schritten um 50 Basispunkte auf 2,75 %. Die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen tendierte in der Folge weiterhin nach oben und erreichte mit 4,1 %, rund 80 Stellen über dem Schlussstand des Vorjahres, neue Jahreshöchststände. Die Nachfrage nach gewerblichen Immobilien in Deutschland stabilisierte sich, allerdings auf niedrigem Niveau. Im Juni festigte sich nach der starken Verunsicherung zu Jahresbeginn auch der Markt für Offene Immobilienfonds.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Der Anteil an Anleihen im Fondsvermögen betrug zunächst rund 50 %, wurde jedoch einhergehend mit den starken Kurskorrekturen an den Rentenmärkten temporär auf bis zu 36 % reduziert. Dennoch kam es zu Wertverlusten im ersten Halbjahr 2006. Im Zuge der Schließung einzelner Offener Immobilienfonds zu Jahresbeginn reduzierte das Fondsmanagement deren Quote von 29 % auf bis zu 19 %. Die selektierten Fonds waren von den Schließungen nicht betroffen. Mit der Stabilisierung des Marktes wurde der Anteil wieder auf 27 % erhöht. Zuletzt wurden dem Fonds für rund 7 % des Sondervermögens Aktienpositionen beigemischt, die jedoch aufkommensneutral mit Optionen abgesichert wurden. Somit partizipiert der Fonds ohne Verlustrisiko an möglichen Kurssteigerungen des europäischen Aktienmarktes. Temporär wurden Währungsanlagen in Höhe von rund 4 % des Fondsvolumens im Fonds gehalten. Zum Halbjahresende hatte AM Generali AktivMix Ertrag aufgrund des schwierigen Marktumfelds im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) noch einen Wertrückgang von -0,74 %* zu verzeichnen. Seit Auflegung erzielte der Fonds einen Wertzuwachs von 3,3 %*.

Struktur des Fondsvermögens



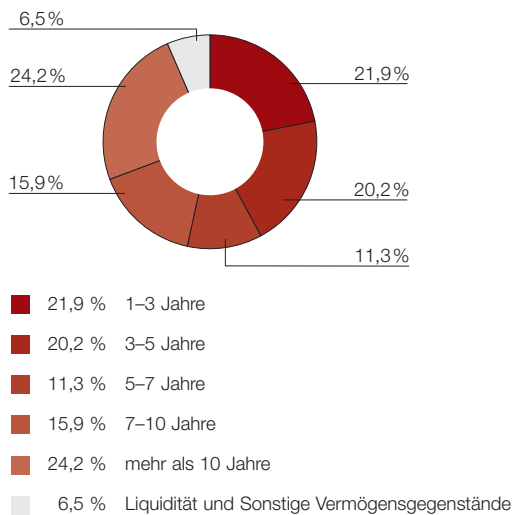
Anmerkung:

Zum 1. Juli 2006 ändert der Fonds seinen Namen in AMB Generali AktivMix Ertrag (siehe Hinweis auf Seite 2).

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Bond Euro

Struktur des Fondsvermögens



Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Mit Anlagen in gut fundierten Rentenwerten des Euro-Raums stehen bei AMB Generali Bond Euro laufende Zinszuflüsse und eine kontinuierliche, stabile Wertentwicklung im Vordergrund. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

Nachdem die Europäische Zentralbank (EZB) Ende 2005 erstmals die Leitzinsen erhöht hatte, setzte sie diesen Kurs auch im ersten Halbjahr 2006 fort und straffte die Zinsen in weiteren zwei Schritten auf 2,75 %. Infolgedessen tendierten auch die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen im Euro-Raum weiterhin nach oben. Mit 4,1 % schlossen sie zum Halbjahresende rund 80 Stellen über dem Schlusskurs des Vorjahres und erreichten somit den höchsten Stand seit 2004.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Den Schwerpunkt setzte das Fondsmanagement des AMB Generali Bond Euro mit rund 86 % des Fondsvermögens auf Anlagen in Staatsanleihen der Euro-Länder, insbesondere der großen Volkswirtschaften Deutschland, Frankreich und Italien. Dabei wurde das Gewicht deutscher Staatsanleihen zugunsten französischer Staatspapiere reduziert, so dass beide zuletzt rund 22 % des Fondsvermögens ausmachten. Hoch gewichtet wurden des Weiteren Schuldverschreibungen aus Spanien, Belgien und den Niederlanden. Durch den Kauf einer Anleihe der Landwirtschaftlichen Rentenbank für ca. 4 % des Fondsvermögens konnte eine weitergehende Diversifizierung des Portfolios erreicht werden. Aufgrund seiner Laufzeitausrichtung bzw. Duration litt der Fonds im ersten Halbjahr 2006 unter dem stärker als erwartet ausfallenden Zinsanstieg am Markt und den damit verbundenen Kursverlusten. AMB Generali Bond Euro musste demnach im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) einen Wertrückgang von -3,15 %* hinnehmen, seit Auflegung erzielte der Fonds einen Wertzuwachs von 33,68 %*.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Bond Europa Plus

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

— Rentenanlagen mit dem gewissen Extra bietet AMB Generali Bond Europa Plus. Den soliden Grundstock bilden Rentenwerte von Ausstellern guter Bonität aus dem Euro-Raum. Eine Beimischung weiterer europäischer Währungsanleihen erschließt zusätzlich mögliche Zinsvorteile sowie Währungschancen. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

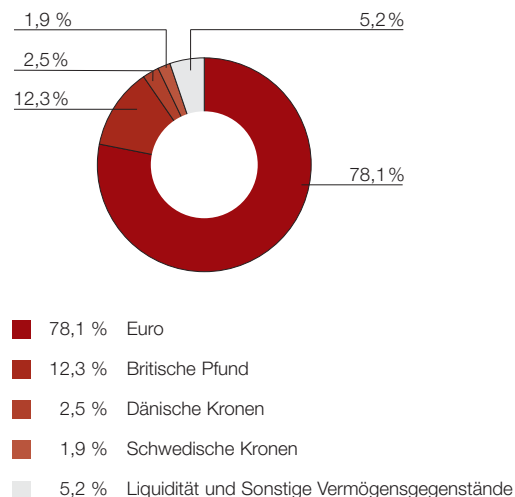
Marktentwicklung

— Infolge der fortgesetzten Erhöhung des Refinanzierungssatzes durch die Europäische Zentralbank auf 2,75 % setzte auch die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen in Europa ihren Aufwärtstrend fort. Zum Halbjahresende schloss sie mit 4,1 % rund 80 Stellen über dem Schlussstand des Vorjahres. In Großbritannien wurde der Refinanzierungssatz hingegen unverändert bei 4,5 % belassen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

— Über 91 % des Fondsvermögens investierte das Fondsmanagement in Staatsanleihen, vor allem in Papiere europäischer Staaten. Den größten Anteil hatten dabei Euro-Anleihen, insbesondere der großen Volkswirtschaften Deutschland, Frankreich und Italien. Wertpapierleihen erzielten zusätzliche Erträge. Etwa 13 % bis zwischenzeitlich 15 % des Fondsvermögens wurden in Pfund-Anleihen angelegt. Im Mai wurde für rund 2 % des Fondsvermögens eine in isländischen Kronen aufgelegte, hochrentierliche Anleihe der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) hinzugekauft. Insgesamt litt die Performance unter dem stärker als erwartet ausfallenden Zinsanstieg am Markt und den damit verbundenen Kursverlusten. AMB Generali Bond Europa Plus musste im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) einen Wertrückgang von -3,32 %* hinnehmen, seit Auflegung erwirtschaftete der Fonds einen Wertzuwachs von 30,49 %*.

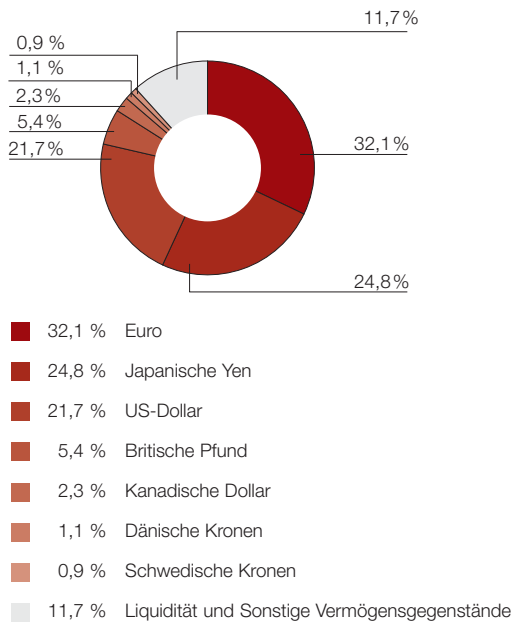
Struktur des Fondsvermögens



* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Bond Global

Struktur des Fondsvermögens



Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Mit Rentenanlagen weltweit erschließt AMB Generali Bond Global Zinsvorteile und Währungschancen der führenden internationalen Währungen. Der Fonds investiert in Anleihen von Ausstellern guter Bonität aus dem Dollar-Bereich, aus Europa und aus Japan und nutzt dabei eine ausgewogene Strategie in der Währungs- und Laufzeitgewichtung. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

Die US-Notenbank setzte ihren Zinsstraffungskurs auch im ersten Halbjahr des Jahres 2006 fort und erhöhte den Refinanzierungssatz in vier weiteren Schritten auf 5,25 %. Auch die EZB straffte die Leitzinsen weiter auf 2,75 %. Infolge dieser Zinserhöhungen hielt der Aufwärtstrend der Langfristrenditen weltweit an. So schloss die Rendite 10-jähriger US-Treasuries mit 5,24 % auf dem höchsten Niveau seit vier Jahren und auch die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen im Euro-Raum erreichte mit 4,1 % ein neues Jahreshoch. Der US-Dollar verlor im ersten Halbjahr teilweise deutlich gegenüber dem Euro und schloss bei 1,28 US-Dollar/Euro.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Das Fondsmanagement reduzierte den Anteil an Staatsanleihen auf rund 54 % des Fondsvermögens und erhöhte stattdessen die Anteile anderer öffentlicher Emittenten leicht auf 21 %. Zudem wurden zu insgesamt rund 10 % Emissionen der Europäischen Investitionsbank (EIB) und der Interamerikanischen Entwicklungsbank (IADB) gehalten. Pfandbriefe machten rund 5 % des Sondervermögens aus. Die Laufzeitenstruktur des Fonds lag nahe der des Richtindex bei 6 Jahren, wobei die japanischen Fälligkeiten erst im Mai erhöht wurden. Der Währungsanteil betrug bis zu 65 % des Fondsvolumens, wobei der Yen mit 31 %, der US-Dollar mit rund 23 % und das Pfund mit ca. 6 % gewichtet waren. Mit Ausnahme der skandinavischen Valuten werteten alle Währungen gegenüber dem Euro ab. Dieser überproportionale Wertverlust konnte marginal durch temporäre US-Dollar-Währungsabsicherungen abgefedert werden. Dennoch musste AMB Generali Bond Global im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) einen Wertrückgang von -5,58 %* hinnehmen. Seit Auflegung erzielte der Fonds eine Wertsteigerung von 6,8 %*.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Aktien Deutschland

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali Aktien Deutschland legt überwiegend in den großen, bedeutenden Spitzenwerten des deutschen Aktienmarktes an. Dazu kommen in geringerem Umfang Beimischungen von Spezialwerten. Das Fondsmanagement orientiert sich am Deutschen Aktienindex (DAX). Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

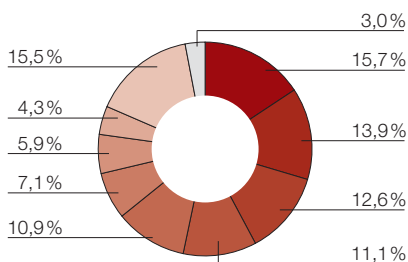
Marktentwicklung

Die deutsche Wirtschaft konnte auch im ersten Halbjahr 2006 weiter wachsen – wenn auch im Vergleich zum Euro-Raum erneut unterdurchschnittlich. Deutsche Aktien setzten zunächst ihren positiven Aufwärtstrend fort und trotz deutlicher Kurskorrekturen im Mai schloss der deutsche Aktienindex DAX mit 5.683 Punkten rund 5,1 % über dem Schlusskurs des vergangenen Jahres. Getragen wurde diese Entwicklung insbesondere von der positiven Gewinnsituation der Unternehmen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Aktien Deutschland erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) einen Wertzuwachs von 8,7 %*. Damit lag die Performance des Fonds deutlich über der des Deutschen Aktienindex (DAX). Diese Mehrperformance wurde im Wesentlichen in den ersten Monaten des Jahres 2006 durch Engagements in Immobilienaktien und Werten im Bereich der erneuerbaren Energien erzielt. Rechtzeitig vor dem Rückgang der Kurse zum Ende des Halbjahres wurden diese Engagements beendet und der Fonds insgesamt defensiver ausgerichtet.

Struktur des Fondsvermögens

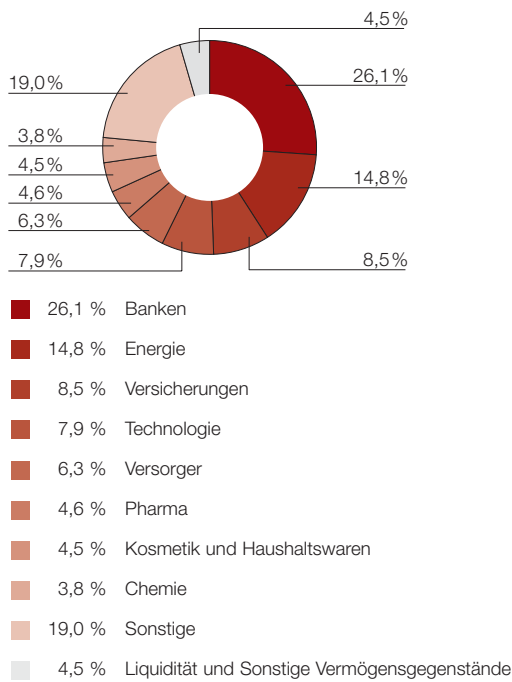


- 15,7 % Versorger
- 13,9 % Versicherungen
- 12,6 % Industriegüter und -dienstleistungen
- 11,1 % Automobil
- 10,9 % Telekommunikation
- 7,1 % Pharma
- 5,9 % Technologie
- 4,3 % Chemie
- 15,5 % Sonstige
- 3,0 % Liquidität und Sonstige Vermögensgegenstände

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Aktien Euroland

Struktur des Fondsvermögens



Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Durch den Euro wächst ein gemeinsamer Binnenmarkt ohne Währungsschwankungen. AMB Generali Aktien Euroland profitiert von den nachhaltigen Wachstumsimpulsen dieses Marktes. Der Fonds investiert in die großen und bedeutenden Spitzenwerte des Euro-Raums und orientiert sich dabei am Index Dow Jones EURO STOXX 50*. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

Im ersten Halbjahr 2006 setzten die Aktienmärkte im Euro-Raum zunächst ihren positiven Aufwärtstrend der vergangenen Jahre fort. Erst im Mai kam es zu Kurskorrekturen, ausgelöst durch fortgesetzte Leitzinsstraffungen der US-Notenbank. Der Index für Aktien des Euro-Raums, DJ EURO STOXX 50, schloss dennoch bei 5.217 Punkten und erzielte einschließlich Dividendenzahlungen einen Wertzuwachs von rund 4 % gegenüber dem Schlusskurs des Vorjahres. Diese Entwicklung wurde begünstigt durch die weiterhin positive Gewinnentwicklung der Unternehmen sowie ein hohes Niveau bei Unternehmensübernahmen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Das Fondsmanagement verfolgte im ersten Halbjahr des Jahres eine eher defensive Strategie, was sich insbesondere in der Phase der Marktkorrektur positiv auswirkte. Ein starkes Übergewicht lag auf französischen Bankentiteln wie BNP und Société Générale, die eine zweistellige Performance vorzuweisen hatten. Auch die im Fonds enthaltenen Werte Renault und L'Oréal leisteten einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Sondervermögens. Mit dem spanischen Versorger Endesa befindet sich zudem ein potenzieller Übernahmekandidat im Portfolio. Mit einer Wertentwicklung von 3,62 %** konnte AMB Generali Aktien Euroland im Berichtszeitraum eine Mehrperformance gegenüber dem Vergleichsindex DJ EURO STOXX 50* erzielen.

* Als Maßstab für den Fonds wird der Index Dow Jones EURO STOXX 50 (RI) herangezogen. Diese Indexvariante spiegelt nicht nur die Kursentwicklung wider, sondern berücksichtigt auch die ausgezahlten Dividenden.

** Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Aktien Europa

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali Aktien Europa investiert in die bedeutenden Spitzenwerte Europas. Der Fonds konzentriert sich dabei auf Titel mit hoher Marktkapitalisierung und orientiert sich am Europa-Index Dow Jones STOXX 50*. Auflegungsdatum war der 3. April 2000.

Marktentwicklung

Gemessen am europäischen Aktienindex DJ STOXX 50* erzielten europäische Aktien im ersten Halbjahr 2006 einen Wertzuwachs von 2,9 % auf 4.983 Punkte. Nachdem sich bis Mai zunächst der positive Aufwärtstrend der vergangenen Jahre fortsetzte, kam es anschließend zu Kurskorrekturen an den Kapitalmärkten. Diese Entwicklung war insbesondere getrieben durch die Zinspolitik der Zentralbanken. Positiv wirkte sich hingegen die weiterhin hervorragende Gewinnentwicklung der Unternehmen aus. Im Euro-Raum hat sich zudem die Konsumtätigkeit in der ersten Jahreshälfte deutlich beschleunigt.

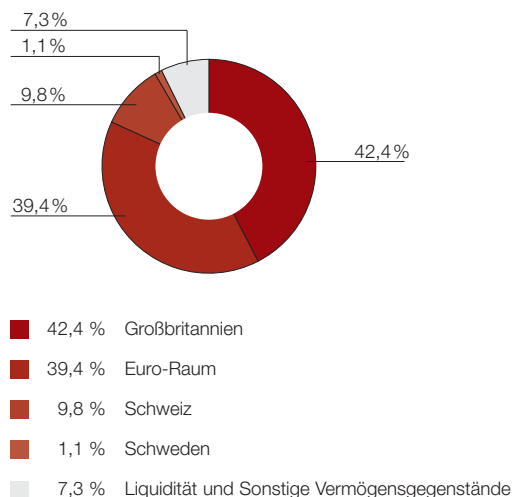
Anlagestrategie und Anlageergebnis

Gemäß Anlageschwerpunkt konzentrierte sich das Fondsmanagement auf europäische Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (Large Caps). Positiv trugen insbesondere französische Bankentwerte wie BNP und Société Générale sowie insbesondere in den letzten Wochen der ersten Jahreshälfte der britische Pharmahersteller Astrazeneca zum Ergebnis bei. Zudem wurden Gewinne in den Übernahmekandidaten SANEF und Union Fenosa realisiert. Mit TELENT befindet sich ein weiterer Titel mit Aussicht auf eine Übernahme im Portfolio. Im Juni sorgte die Zeichnung der Neuemission von Aktien der griechischen Postal Savings Bank für einen positiven Performancebeitrag. Diese Gewinne wurden noch im selben Monat realisiert. Insgesamt erzielte AMB Generali Aktien Europa im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) einen Wertzuwachs von 1,75 %**.

* Als Maßstab für den Fonds wird der Index Dow Jones STOXX 50 (RI) herangezogen. Diese Indexvariante spiegelt nicht nur die Kursentwicklung wider, sondern berücksichtigt auch die ausbezahlten Dividenden.

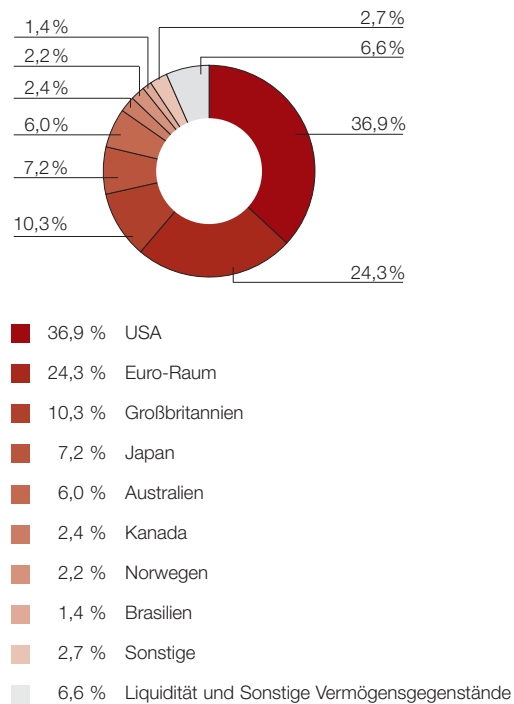
** Wertentwicklung nach BVI-Methode

Struktur des Fondsvermögens



AMB Generali Aktien Global

Struktur des Fondsvermögens



Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali Aktien Global investiert in die führenden internationalen Aktienwerte, um von globalen Wachstumstrends sowie von Innovation und Wachstum der aussichtsreichsten Unternehmen weltweit zu profitieren. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

Die Entwicklung der globalen Aktienmärkte wurde insbesondere durch die Zinspolitik der Zentralbanken beeinflusst. So kam es Mitte Mai zu Kurskorrekturen, nachdem die US-Notenbank eine Fortsetzung ihres Zinsstraffungskurses ankündigte. Insgesamt verlief das erste Halbjahr 2006 dennoch positiv. Sowohl amerikanische Aktien, als auch Titel des Euro-Raums schlossen die erste Jahreshälfte mit moderaten Kursgewinnen ab. Diese Entwicklung wurde gestützt durch eine positive Unternehmensentwicklung, eine weiterhin attraktive Bewertung im Vergleich zu anderen Anlageklassen und vor allem im Euro-Raum ein hohes Investitionsniveau.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Aktien Global erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 30. Juni 2006) einen Wertzuwachs von 0,77 %* und konnte somit eine deutliche Mehrperformance gegenüber dem Vergleichsindex FTSE World erzielen. Es wurde ein aktives Management mit Stockpicking über alle Marktkapitalisierungen betrieben. Positiv trugen insbesondere Titel aus den USA und Großbritannien zur Wertentwicklung bei – allen voran die größte Position im Fonds, der Ethanol-Hersteller Archer Daniels. Mit dem österreichischen Ölkonzern OMV wurden gleichzeitig die Bereiche Rohstoffe und Emerging Markets Osteuropa abgedeckt, da deren Tochterunternehmen Petrum größter Öllieferant des EU-Beitrittskandidaten Rumänien ist. Union Fenosa ist weiterhin als potenzielles Übernahmeziel im Portfolio vertreten. Einen positiven Performancebeitrag leistete zum Ende des Berichtszeitraums der Verkauf von Aktien der griechischen Postal Savings Bank, die erst Anfang Juni als Neuemission gezeichnet wurden.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|-------------------|----------------------|---------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Durch Kreditinstitute emittierte Geldmarktinstrumente | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | | | | | | |
| Bremer LB Kreditanst. Oldenb. Floater 17.06.2010 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,010 | 3.000.300,00 | 1,06 |
| DekaBank Dt. Girozentrale Floater 26.03.2009 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 100,010 | 5.000.500,00 | 1,77 |
| Deutsche Bank AG Floater 20.09.2016 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 100,321 | 5.016.040,00 | 1,77 |
| Eurohypo AG Floater 14.03.2008 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | 0 | 100,400 | 3.514.000,00 | 1,24 |
| HSH Nordbank Hypo AG Floater 23.06.2008 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 99,900 | 2.997.000,00 | 1,06 |
| IKB Deutsche Industriebank AG Floater 23.05.2008 | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | 0 | 99,980 | 3.999.200,00 | 1,41 |
| IKB Deutsche Industriebank AG Floater 31.03.2009 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | 0 | 100,021 | 1.000.211,00 | 0,35 |
| Münchener HypoBank Floater 20.11.2013 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 100,520 | 5.026.000,00 | 1,78 |
| WestLB AG Floater 21.09.2009 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 0 | 100,017 | 4.000.672,00 | 1,41 |
| Verzinsliche Wertpapiere Dänemark | | | | | | | | |
| Danske Bank AS 16.03.2010 | EUR | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 99,975 | 4.998.750,00 | 1,77 |
| Jyske Bank AS Floater 06.06.2013 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 0 | 99,960 | 4.998.000,00 | 1,77 |
| Sydbank AS 17.11.2010 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 99,889 | 2.996.655,00 | 1,06 |
| Sydbank Floater 01.06.2011 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 99,765 | 2.992.941,00 | 1,06 |
| Verzinsliche Wertpapiere Finnland | | | | | | | | |
| OKO Bank PLC Floater 15.11.2007 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 0 | 99,990 | 1.999.800,00 | 0,71 |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | | | | | | |
| Banque Federative Cred. Mutuel Floater 16.02.2007 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 99,996 | 2.999.886,00 | 1,06 |
| Banque PSA Floater 20.10.2006 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,060 | 3.001.800,00 | 1,06 |
| Banque Fédérative du Cr. Mutuel Floater 28.11.2008 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 99,972 | 2.999.145,00 | 1,06 |
| Caisse Cent Credit Immob. Flr. S.EMTN 10.08.2010 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 0 | 100,405 | 4.016.212,00 | 1,42 |
| Cie Financière du Créd. Mutuel Floater 09.11.2009 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,146 | 3.004.380,00 | 1,06 |
| Cofinoga S.A. Floater 10.02.2010 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,080 | 3.002.412,00 | 1,06 |
| HSBC France S.A. Floater 13.12.2010 | EUR | 1.500 | 0 | 2.500 | 0 | 99,955 | 1.499.325,00 | 0,53 |
| Natexis Banques Populaires Floater 31.01.2011 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 99,940 | 2.998.200,00 | 1,06 |
| Natexis Banques Populaires Flr. 04.07.2007 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 99,993 | 2.999.793,00 | 1,06 |
| Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien | | | | | | | | |
| Abbey Natl Treas. Serv. Flr. 14.05.2008 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,150 | 3.004.500,00 | 1,06 |
| HBOS Treas. Serv. Flr. 14.03.2008 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,120 | 3.003.600,00 | 1,06 |
| HBOS Treasury Services PLC Floater 05.07.2011 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | 0 | 99,855 | 2.995.650,00 | 1,06 |
| Landesbank Hamburg Fin. Flr. 26.09.2007 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 0 | 100,110 | 2.502.750,00 | 0,88 |
| Nationwide Building Society Floater 02.10.2007 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 0 | 100,120 | 4.004.800,00 | 1,41 |
| Verzinsliche Wertpapiere Irland | | | | | | | | |
| Bank of Ireland Floater 21.12.2007 | EUR | 4.000 | 0 | 0 | 0 | 99,970 | 3.998.784,00 | 1,41 |
| Bank of Ireland Floater 19.12.2013 | EUR | 2.000 | 0 | 0 | 0 | 100,515 | 2.010.300,00 | 0,71 |
| GE Capital Euro Funding Floater 31.03.2008 | EUR | 3.500 | 0 | 0 | 0 | 100,054 | 3.501.890,00 | 1,24 |
| Hypo Real Est. Bk Intl Flr. 23.09.2009 | EUR | 7.000 | 0 | 0 | 0 | 100,115 | 7.008.050,00 | 2,48 |
| Irish Life & Permanent Floater 14.02.2011 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | 0 | 99,975 | 4.998.750,00 | 1,77 |
| Sachsen LB Europe PLC Floater 02.11.2015 | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | 0 | 100,387 | 4.015.476,00 | 1,42 |
| Ulster Bank Finance PLC Floater 29.03.2011 | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | 0 | 99,995 | 5.999.700,00 | 2,12 |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | | | | | |
| Bca Monte dei Paschi di Siena Flr. 18.12.2008 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,140 | 3.004.200,00 | 1,06 |
| Cassa di Risparm di Bolzano Flr. 29.11.2006 | EUR | 3.000 | 0 | 0 | 0 | 100,105 | 3.003.156,00 | 1,06 |
| Ti Securitisation Vehicl Floater S.A3 25.07.2006 | EUR | 2.500 | 0 | 0 | 0 | 100,400 | 2.510.000,00 | 0,89 |
| Verzinsliche Wertpapiere Luxemburg | | | | | | | | |
| Nordd. LB Luxemburg Floater 22.06.2012 | EUR | 6.000 | 0 | 0 | 0 | 99,900 | 5.994.000,00 | 2,12 |

AMB Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|---|-------|---|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere Niederlande | | | | | | | | |
| ABN Amro Bank Flr. 16.09.2011 | | EUR | 5.500 | 0 | 1.000 % | 100,040 | 5.502.200,00 | 1,94 |
| Achmea Hypotheekbank N.V. Floater 18.05.2006 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 % | 100,085 | 5.004.250,00 | 1,77 |
| Caixa Catalunya Intl Fin. B.V. Floater 12.08.2008 | | EUR | 3.500 | 0 | 0 % | 100,214 | 3.507.479,50 | 1,24 |
| Dapo Intl. Finance NV Floater 05.11.2007 | | EUR | 1.000 | 0 | 2.000 % | 100,172 | 1.001.724,00 | 0,35 |
| Deutsche Telekom Intl. Fin. B.V. Floater. 08.12.2009 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 100,139 | 2.002.780,00 | 0,71 |
| Friesland Bank Floater 26.04.2013 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 % | 99,844 | 4.992.185,00 | 1,76 |
| Friesland Bank N.V. Floater 27.05.2011 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 100,460 | 3.013.800,00 | 1,06 |
| ING Groep N.V. Floater 11.04.2016 | | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 % | 99,844 | 5.990.640,00 | 2,12 |
| ING Groep N.V. Floater 27.06.2011 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 99,915 | 2.997.450,00 | 1,06 |
| KBC Ifima N.V. Floater 02.02.2011 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 99,960 | 1.999.200,00 | 0,71 |
| KBC Ifima N.V. Floater 06.04.2010 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 99,900 | 1.998.000,00 | 0,71 |
| Lanscot Bankiers N.V. Floater | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 100,285 | 3.008.550,00 | 1,06 |
| Lanscot Bankiers N.V. Floater 11.05.2012 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 100,030 | 2.000.600,00 | 0,71 |
| Rabobank Niederlande Floater 05.10.2009 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 99,975 | 999.750,00 | 0,35 |
| SNS Bank N.V. Flr. 06.10.2011 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 100,332 | 3.009.948,00 | 1,06 |
| Verzinsliche Wertpapiere Norwegen | | | | | | | | |
| Den Norske Bank Floater 22.01.2008 | | EUR | 6.000 | 0 | 0 % | 100,105 | 6.006.312,00 | 2,13 |
| Sparebanken Midt-Norge Floater 24.03.2011 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 100,084 | 2.502.100,00 | 0,88 |
| Verzinsliche Wertpapiere Portugal | | | | | | | | |
| Caixa Económ. Mont. G. (Cay. I. Br.) Floater 03.05.2012 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,700 | 2.991.000,00 | 1,06 |
| San Paolo IMI Bank Floater 24.01.2007 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 100,055 | 2.501.375,00 | 0,88 |
| Verzinsliche Wertpapiere Schweden | | | | | | | | |
| FöreningsSparbanken AB Floater 27.06.2008 | | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 % | 99,940 | 4.997.000,00 | 1,76 |
| Svenska Handelsbanken Floater 19.10.2017 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,890 | 2.996.700,00 | 1,06 |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | | | | | |
| AYT Cedulas Caja Aytced Floater 14.12.2012 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 99,971 | 4.998.535,00 | 1,77 |
| AYT Cedulas Cajas Floater X 30.06.2015 | | EUR | 2.000 | 1.000 | 0 % | 99,962 | 1.999.244,00 | 0,71 |
| BBVA Senior Finance S.A. Floater 28.04.2008 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,980 | 2.999.400,00 | 1,06 |
| BPE Financiaciones S.A. 08.09.2008 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,992 | 1.999.832,00 | 0,71 |
| BPE Financiaciones S.A. 26.05.2010 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,940 | 2.998.203,00 | 1,06 |
| Banco de Sabadell Floater 18.02.2014 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 100,575 | 3.017.250,00 | 1,07 |
| Banesto Banco de Emisiones Flr. 22.02.2010 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,946 | 1.998.920,00 | 0,71 |
| Caja Ahor. Monte Floater 21.02.2008 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 99,966 | 2.998.974,00 | 1,06 |
| Caja Ahorro Monte Madrid 22.06.2007 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,973 | 1.999.450,00 | 0,71 |
| Caja de Ahor. Monte Floater 03.10.2008 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 99,979 | 999.792,00 | 0,35 |
| Santander Intl Debt SA Floater 18.03.2008 | | EUR | 1.000 | 0 | 4.000 % | 99,960 | 999.600,00 | 0,35 |
| Santander Intl SA Floater 23.01.2009 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 99,925 | 999.254,00 | 0,35 |
| Santander Intl. Floater 25.01.2010 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,840 | 1.996.800,00 | 0,71 |
| Verzinsliche Wertpapiere USA | | | | | | | | |
| American General Finance Corp. Floater 22.12.2008 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 100,440 | 4.017.600,00 | 1,42 |
| Citigroup Funding Inc. Flr. 02.09.2008 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 100,003 | 1.000.033,00 | 0,35 |
| Citigroup Inc. Floater 10.11.2008 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 100,120 | 5.006.000,00 | 1,77 |
| Countrywide Home Loans Inc. 24.11.2008 | | EUR | 4.500 | 0 | 0 % | 100,535 | 4.524.075,00 | 1,60 |
| HSBC Finance Corp 14.09.2010 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 3.000 % | 100,135 | 2.002.700,00 | 0,71 |
| HSBC Finance Corp. Floater 05.04.2013 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 99,930 | 1.998.600,00 | 0,71 |
| SLM Corp. Floater 26.04.2011 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 100,370 | 4.014.800,00 | 1,42 |
| Verzinsliche Wertpapiere Österreich | | | | | | | | |
| Bank Austria Creditanstalt Floater 26.07.2010 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 100,040 | 5.002.000,00 | 1,77 |
| Investkredit Bank AG Flr. 19.02.2008 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 100,183 | 2.504.577,50 | 0,88 |
| Kommunalkredit Austria AG Floater 16.03.2010 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 100,295 | 4.011.812,00 | 1,42 |
| Raiffeisen Zentralbank Öst. AG Floater 04.02.2010 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 100,003 | 5.000.125,00 | 1,77 |
| Raiffeisen Zentralbk Öst. AG Floater 02.02.2011 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 100,150 | 3.004.500,00 | 1,06 |
| Summe der durch Kreditinstitute emittierten Geldmarktinstrumente | | | | | | EUR | 280.731.948,00 | 99,16 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 280.731.948,00 | 99,16 |

AMB Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Depotbank | | EUR | 1.368.271,17 | | | | 1.368.271,17 | 0,48 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 1.368.271,17 | 0,48 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Sonstige Ansprüche | | EUR | 154.196,19 | | | | 154.196,19 | 0,05 |
| Zinsansprüche | | EUR | 877.996,67 | | | | 877.996,67 | 0,31 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 1.032.192,86 | 0,36 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 283.132.412,03 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 56,87 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 4.978.221 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 99,16 |

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|---|-------------------|----------------------|
| Antlich gehandelte Wertpapiere | | | |
| Durch Kreditinstitute emittierte Geldmarktinstrumente | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | |
| Aareal Bank AG Floater 02.03.2009 | DEM | 0 | 5.000 |
| Bausparkasse Schwäbisch Hall Flr. 12.06.2006 | EUR | 0 | 2.500 |
| Landesbank Berlin AG Floater 04.03.2010 | EUR | 5.000 | 5.000 |
| Volkswagen Leasing GmbH Floater 20.04.2006 | EUR | 0 | 4.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | |
| France Telecom Floater 07.06.2006 | EUR | 0 | 6.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien | | | |
| MBNA Europe Funding PLC Floater 16.08.2007 | EUR | 0 | 2.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere Island | | | |
| Kaupthing Bank Floater 21.05.2009 | EUR | 0 | 1.000 |
| Landesbanki Islands Floater 10.03.2009 | EUR | 0 | 3.000 |
| Landesbanki Islands Floater 03.04.2006 | EUR | 0 | 3.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere Niederlande | | | |
| KBC IFIMA NV Floater 16.01.2008 | EUR | 4.000 | 4.000 |
| NIB Capital Bank N.V. Flr. 20.04.2010 | EUR | 0 | 3.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere Österreich | | | |
| Hypo Alpe-Adria-Bank Intl. AG Floater 11.11.11 | EUR | 0 | 2.000 |
| Hypo Alpe-Adria-Bank Intl AG Floater 08.06.2009 | EUR | 5.000 | 5.000 |

AM Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fondsvermögens | %-Anteil in EUR des Fondsvermögens |
|---|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien Deutschland | | | | | | | | |
| Deutsche Telekom AG | | STK | 170.000 | 170.000 | 0 EUR | 12,500 | 2.125.000,00 | 3,50 |
| TUI AG | | STK | 115.000 | 115.000 | 0 EUR | 15,260 | 1.754.900,00 | 2,89 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | | | | | | |
| 2,50000% Hypo Vereinsbank PFBR. 22.06.2009 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 96,420 | 3.856.800,00 | 6,36 |
| 2,75000% Hypothekenbank Essen AG 25.7.07 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 99,250 | 992.500,00 | 1,64 |
| 2,75000% SEB AG 23.02.2009 | | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 % | 97,420 | 1.461.300,00 | 2,41 |
| 3,00000% Landwirtschaftl. Rentenbank 14.03.2008 | | EUR | 600 | 600 | 0 % | 98,910 | 593.460,00 | 0,98 |
| 3,25000% Landesbank Baden-Württemberg 15.02.2013 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 94,890 | 2.372.250,00 | 3,91 |
| 3,75000% Düsseldorfer Hypothekenbank 58 04.07.2007 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 100,350 | 2.007.000,00 | 3,31 |
| 4,25000% Commerzbank AG 25.10.2009 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 100,900 | 2.018.000,00 | 3,33 |
| 4,50000% WestLB AG 24.01.2013 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 101,550 | 3.046.500,00 | 5,02 |
| Dresdner Bank AG Floater 05.12.2008 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 100,297 | 1.002.968,00 | 1,65 |
| Eurohypo AG Floater 14.03.2008 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 100,400 | 1.004.000,00 | 1,66 |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | | | | | | |
| 3,25000% Dexia Municipal Agency 12.07.2008 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 99,224 | 992.235,00 | 1,64 |
| Banque PSA Finance S.A. Floater 16.07.07 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 100,173 | 1.001.733,00 | 1,65 |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | | | | | |
| 2,50000% Italien 15.06.2008 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 97,980 | 1.959.600,00 | 3,23 |
| 3,75000% Italien 01.08.2021 | | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 % | 91,635 | 2.749.035,00 | 4,53 |
| Verzinsliche Wertpapiere Niederlande | | | | | | | | |
| 5,87500% EnBW Int. Finance B.V. 28.02.2012 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 107,785 | 2.155.700,00 | 3,55 |
| Deutsche Telekom Intl. Fin. B.V. Floater. 08.12.2009 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 100,139 | 500.695,00 | 0,83 |
| ING Groep N.V. Floater 11.04.2016 | | EUR | 1.000 | 2.000 | 1.000 % | 99,844 | 998.440,00 | 1,65 |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | | | | | |
| 4,00000% Banco Santander 01.10.2007 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 100,541 | 1.005.405,00 | 1,66 |
| 4,25000% Caja Ahorro Monte Madrid 25.5.18 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 98,162 | 2.454.042,50 | 4,05 |
| Verzinsliche Wertpapiere USA | | | | | | | | |
| 4,12500% DaimlerChr. Nth A.mer. Hldg Corp. 18.11.2009 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 99,527 | 1.990.538,00 | 3,28 |
| Citigroup Inc. Floater 09.02.2016 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 99,830 | 998.300,00 | 1,65 |
| HSBC Finance Corp. Floater 05.04.2013 | | EUR | 1.000 | 2.000 | 1.000 % | 99,930 | 999.300,00 | 1,65 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | EUR | | 40.039.701,50 | 66,01 |
| Investmentanteile | | | | | | | | |
| Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile | | | | | | | | |
| CS Euroreal Inhaber-Anteile | | ANT | 87.000 | 25.000 | 35.000 EUR | 60,120 | 5.230.440,00 | 8,62 |
| Grundbesitz Global | | ANT | 86.000 | 17.000 | 35.000 EUR | 51,770 | 4.452.220,00 | 7,34 |
| SEB ImmoInvest | | ANT | 115.000 | 50.000 | 35.000 EUR | 57,700 | 6.635.500,00 | 10,94 |
| Summe der Anteile an Wertpapier-Investmentanteilen | | | | | EUR | | 16.318.160,00 | 26,91 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | EUR | | 56.357.861,50 | 92,92 |
| Derivate | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | | | |
| Call Dt. Telekom, 14,7 - 14,7 12/06 | OTC | STK | -170.000 | 0 | 0 EUR | 0,160 | -27.200,00 | -0,04 |
| Call Tui. 18.35. 14.12 - 18.35 12/06 | OTC | STK | -115.000 | 0 | 0 EUR | 0,240 | -27.600,00 | -0,05 |
| Long Put Dt. Telekom, - 13,8 12/06 | OTC | STK | 170.000 | 0 | 0 EUR | 1,468 | 249.560,00 | 0,41 |
| Long Put Tui. 17.25. 1 - 17.25 12/06 | OTC | STK | 115.000 | 0 | 0 EUR | 2,250 | 258.750,00 | 0,43 |
| Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | EUR | | 453.510,00 | 0,75 |

AM Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|---------------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------|--|-------------------------------------|
|---------------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------|--|-------------------------------------|

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

Zins-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | |
|-------------------------------|-----|-----|-------------|--|--|------------|-------------------|--------------|
| Euro-Bund-Future - 09/06 | OTC | EUR | -100.000,00 | | | | -7.000,00 | -0,01 |
| Summe der Zinsderivate | | | | | | EUR | -7.000,00 | -0,01 |
| Summe der Derivate | | | | | | EUR | 446.510,00 | 0,74 |

| Gattungsbezeichnung | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|---------------------|---------|-----------------------|--|-------------------------------------|
|---------------------|---------|-----------------------|--|-------------------------------------|

Bankguthaben

Bankguthaben

EUR - Guthaben bei:

| | | | | |
|------------------------------------|-----|--------------|-------------------------|-------------|
| Depotbank | EUR | 3.365.469,99 | 3.365.469,99 | 5,55 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | NZD | 754,42 | 361,79 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | EUR 3.365.831,78 | 5,55 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | |
|--------------------|-----|------------|------------|------|
| Sonstige Ansprüche | EUR | 6.737,47 | 6.737,47 | 0,01 |
| Zinsansprüche | EUR | 470.672,00 | 470.672,00 | 0,78 |

| | | | | |
|--|--|--|--------------------------|---------------|
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR 477.409,47 | 0,79 |
| Fondsvermögen | | | EUR 60.647.612,75 | 100,00 |

| | | | | |
|--|--|--|----------------------|--------------|
| Anteilwert | | | EUR 50,93 | |
| Umlaufende Anteile | | | STK 1.190.822 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | 92,92 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | 0,74 |

AM Generali AktivMix Ertrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|---------------------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | | |
| 2,25000% NRW Bank 09.02.2007 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 2,75000% SEB Hypothekenbank AG 05.03.2007 | EUR | 0 | 1.500 | |
| 3,00000% Kreditanstalt für Wiederaufbau 16.09.2012 | EUR | 0 | 2.000 | |
| 3,50000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2016 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| 3,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2013 | EUR | 0 | 3.000 | |
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | EUR | 13.500 | 14.500 | |
| 5,00000% Thyssen Krupp AG 29.03.2011 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| Deutsche Bank AG Floater 20.09.2016 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | | |
| RCI Banque Floater 06.10.2010 | EUR | 2.500 | 2.500 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Griechenland | | | | |
| 2,75000% Griechenland 21.06.2006 | EUR | 0 | 500 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Irland | | | | |
| 2,87500% Depfa ACS Bank 22.01.2007 | EUR | 0 | 2.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Island | | | | |
| Landesbanki Islands Floater 29.10.2007 | EUR | 0 | 500 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | |
| 3,00000% Italien 01.06.2007 | EUR | 0 | 3.000 | |
| Autostrade Spa Floater 09.06.2011 | EUR | 2.500 | 2.500 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Niederlande | | | | |
| 2,50000% Niederlande 15.01.2008 | EUR | 0 | 1.000 | |
| 3,75000% Niederlande SA 15.07.2014 | EUR | 0 | 2.500 | |
| ABN Amro Bank Flr. 16.09.2011 | EUR | 0 | 500 | |
| Friesland Bank Floater 26.04.2013 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| Rabobank Niederlande Floater 05.10.2009 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Schweden | | | | |
| 7,00000% Schweden, Königreich 21.11.2007 | NZD | 5.000 | 5.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | |
| 4,12500% Caja Ahorro Monte Madrid 24.03.2036 | EUR | 2.000 | 2.000 | |
| AYT Cedulas Cajas Floater X 30.06.2015 | EUR | 0 | 1.000 | |
| BBVA Senior Finance S.A. Floater 28.04.2008 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Caja Ahor. Monte Floater 21.02.2008 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Santander Intl. Floater 22.12.2010 | EUR | 0 | 1.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere USA | | | | |
| Citigroup Global Markets Floater 08.08.2008 | EUR | 0 | 1.000 | |

Derivate

Absicherung von Beständen

Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

| | | | | |
|-----------------------------|-----|--|--|-----------|
| Basiswert: Euro-Bund-Future | EUR | | | 46.884,72 |
|-----------------------------|-----|--|--|-----------|

Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes):

unbefristet

Basiswerte:

| | | | | |
|--|-----|--|--|----------|
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | EUR | | | 6.688,34 |
|--|-----|--|--|----------|

AMB Generali Bond Euro

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Belgien | | | | | | | | |
| 3,25000% Belgien SA 28.09.2016 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 93,200 | 1.398.000,00 | 1,17 |
| 5,00000% Belgien SA 28.09.2011 | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % | 105,370 | 4.214.800,00 | 3,54 |
| 5,75000% Belgien S.28 28.03.2008 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 103,660 | 3.109.800,00 | 2,61 |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | | | | | | |
| 3,00000% Landwirtschaftl. Rentenbank 14.03.2008 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % | 98,910 | 4.945.500,00 | 4,15 |
| 3,75000% Bundesanl. S.99 04.01.2009 | EUR | 8.000 | 8.000 | 0 | % | 100,285 | 8.022.800,00 | 6,73 |
| 3,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2013 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 98,610 | 2.958.300,00 | 2,48 |
| 4,00000% Bundesanl. S.99 04.07.2009 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 100,835 | 2.016.700,00 | 1,69 |
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | EUR | 7.000 | 7.000 | 4.000 | % | 94,480 | 6.613.600,00 | 5,55 |
| 4,75000% Bundesanl. S.98 04.07.2028 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 105,650 | 3.169.500,00 | 2,66 |
| 5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 105,670 | 3.170.100,00 | 2,66 |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | | | | | | |
| 3,00000% Frankreich 12.01.2010 | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % | 97,560 | 3.902.400,00 | 3,28 |
| 4,00000% Frankreich 25.10.2009 | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | % | 100,860 | 6.051.600,00 | 5,08 |
| 4,00000% Frankreich 25.10.2014 | EUR | 9.000 | 9.000 | 0 | % | 99,870 | 8.988.300,00 | 7,54 |
| 4,25000% Frankreich 25.04.2019 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 100,866 | 2.017.310,00 | 1,69 |
| 5,00000% Frankreich 25.10.2011 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 105,480 | 2.637.000,00 | 2,21 |
| 5,50000% Frankreich 25.04.2029 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 116,800 | 2.336.000,00 | 1,96 |
| Verzinsliche Wertpapiere Griechenland | | | | | | | | |
| 6,50000% Griechenland 22.10.2019 | EUR | 2.000 | 2.000 | 1.000 | % | 120,171 | 2.403.420,00 | 2,02 |
| Verzinsliche Wertpapiere Irland | | | | | | | | |
| 2,75000% Ger Postal Pensions 18.01.2011 | EUR | 5.000 | 5.000 | 1.000 | % | 94,995 | 4.749.750,00 | 3,99 |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | | | | | |
| 4,25000% Italien 01.08.2013 | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % | 101,070 | 4.042.800,00 | 3,39 |
| 5,00000% Italien 01.08.2034 | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 | % | 104,870 | 6.292.200,00 | 5,28 |
| 5,25000% Italien 01.08.2011 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 106,040 | 3.181.200,00 | 2,67 |
| 6,75000% Italien 01.02.2007 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 102,000 | 2.550.000,00 | 2,14 |
| Verzinsliche Wertpapiere Niederlande | | | | | | | | |
| 2,50000% Niederlande 15.01.2008 | EUR | 5.000 | 5.000 | 0 | % | 98,510 | 4.925.500,00 | 4,13 |
| 3,75000% Niederlande SA 15.07.2014 | EUR | 3.000 | 3.000 | 0 | % | 98,400 | 2.952.000,00 | 2,48 |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | | | | | |
| 3,00000% Banco Popular Espanol 18.10.2012 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 93,786 | 2.344.647,50 | 1,97 |
| 4,20000% Spanien 31.01.2037 | EUR | 1.500 | 1.500 | 0 | % | 97,340 | 1.460.100,00 | 1,23 |
| 5,15000% Spanien SA 30.07.2009 | EUR | 4.000 | 4.000 | 0 | % | 104,215 | 4.168.600,00 | 3,50 |
| 5,50000% Spanien 30.07.2017 | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 112,380 | 2.247.600,00 | 1,89 |
| 6,00000% Spanien 31.01.2008 | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 103,755 | 2.593.875,00 | 2,18 |
| Verzinsliche Wertpapiere Österreich | | | | | | | | |
| 3,50000% Österreich 15.09.2021 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 91,670 | 916.700,00 | 0,77 |
| 5,00000% Österreich 15.07.2012 | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 105,765 | 1.057.650,00 | 0,89 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | | EUR | 111.437.752,50 | 93,52 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 111.437.752,50 | 93,52 |

| Gattungsbezeichnung | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|-------------------------------|---------|-----------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Bankguthaben | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | |
| Depotbank | EUR | 4.906.888,02 | | 4.906.888,02 | 4,12 |
| Summe der Bankguthaben | | | EUR | 4.906.888,02 | 4,12 |

AMB Generali Bond Euro

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|---------|-----------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 102.550,22 | 102.550,22 | 0,09 |
| Zinsansprüche | EUR | 2.708.689,94 | 2.708.689,94 | 2,27 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR 2.811.240,16 | 2,36 |
| Fondsvermögen | | | EUR 119.155.880,68 | 100,00 |
| Anteilwert | | | EUR 52,82 | |
| Umlaufende Anteile | | | STK 2.255.865 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | 93,52 |

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | | |
| 4,00000% Bundesobl. S. 139 16.02.2007 | EUR | 0 | 5.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Finnland | | | | |
| 5,00000% Finnland 04.07.2007 | EUR | 0 | 4.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | |
| 3,00000% Italien 01.06.2007 | EUR | 0 | 5.000 | |
| 3,75000% Italien 01.08.2021 | EUR | 1.000 | 1.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | |
| 4,00000% Spanien SA 31.01.2010 | EUR | 0 | 4.000 | |
| Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): | | | | |
| unbefristet | | | | |
| 3,75000% Bundesanl. S.99 04.01.2009 | EUR | | | 32.648,00 |
| 5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011 | EUR | | | 3.266,70 |
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | EUR | | | 34.448,00 |

AMB Generali Bond Europa Plus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Belgien | | | | | | | | |
| 5,00000% Belgien SA 28.09.2011 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 105,370 | 4.214.800,00 | 3,43 |
| 5,50000% Belgien SA 28.03.28 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 116,420 | 1.164.200,00 | 0,95 |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | | | | | | |
| 3,25000% Bundesr. Deutschland 17.04.2009 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 98,930 | 4.946.500,00 | 4,03 |
| 4,00000% Bundesobl. S. 139 16.02.2007 | | EUR | 8.500 | 0 | 0 % | 100,462 | 8.539.270,00 | 6,96 |
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | | EUR | 5.000 | 1.000 | 1.000 % | 94,480 | 4.724.000,00 | 3,85 |
| 4,25000% Bundesrep. Deutschland 04.01.2014 | | EUR | 4.000 | 2.000 | 0 % | 101,590 | 4.063.600,00 | 3,31 |
| 5,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2012 | | EUR | 4.500 | 0 | 0 % | 105,575 | 4.750.875,00 | 3,87 |
| 5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 105,670 | 3.170.100,00 | 2,58 |
| 8,25000% Kreditanst. f. Wbbau 20.09.2007 | | ISK | 250.000 | 250.000 | 0 % | 96,150 | 2.473.405,04 | 2,02 |
| Verzinsliche Wertpapiere Dänemark | | | | | | | | |
| 4,00000% Dänemark 15.08.2008 | | DKK | 12.000 | 0 | 0 % | 100,700 | 1.620.270,49 | 1,32 |
| 5,00000% Dänemark 15.11.2013 | | DKK | 10.000 | 0 | 0 % | 106,070 | 1.422.228,49 | 1,16 |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | | | | | | |
| 3,00000% Frankreich 12.01.2010 | | EUR | 6.000 | 6.000 | 0 % | 97,560 | 5.853.600,00 | 4,77 |
| 3,00000% Frankreich 25.10.2015 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 91,990 | 2.299.750,00 | 1,87 |
| 4,25000% Frankreich 25.04.2019 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 100,866 | 5.043.275,00 | 4,11 |
| 5,50000% Frankreich 25.04.2029 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 116,800 | 2.336.000,00 | 1,90 |
| 5,50000% Frankreich 25.10.2007 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 102,540 | 1.538.100,00 | 1,25 |
| Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien | | | | | | | | |
| 4,00000% Großbritannien 07.03.2009 | | GBP | 3.000 | 0 | 0 % | 97,929 | 4.229.944,67 | 3,45 |
| 4,25000% Großbritannien 07.06.2032 | | GBP | 4.000 | 750 | 0 % | 97,735 | 5.628.753,38 | 4,59 |
| 5,00000% Großbritannien 07.03.2012 | | GBP | 1.500 | 0 | 0 % | 101,118 | 2.183.845,16 | 1,78 |
| 6,00000% Großbritannien 07.12.2028 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 % | 121,335 | 1.746.981,10 | 1,42 |
| 8,00000% Großbr. Treasury 07.06.2015 | | GBP | 700 | 0 | 0 % | 124,700 | 1.256.801,25 | 1,02 |
| Verzinsliche Wertpapiere Irland | | | | | | | | |
| 2,75000% Ger Postal Pensions 18.01.2011 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 94,995 | 2.849.850,00 | 2,32 |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | | | | | |
| 3,75000% Italien 01.08.2021 | | EUR | 2.000 | 3.000 | 1.000 % | 91,635 | 1.832.690,00 | 1,49 |
| 4,00000% Italien 01.02.2037 | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 % | 88,860 | 2.221.500,00 | 1,81 |
| 4,25000% Italien 01.08.2013 | | EUR | 5.500 | 0 | 0 % | 101,070 | 5.558.850,00 | 4,53 |
| 5,00000% Italien 01.08.2034 | | EUR | 6.000 | 0 | 0 % | 104,870 | 6.292.200,00 | 5,13 |
| 5,25000% Italien 01.08.2011 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 106,040 | 4.241.600,00 | 3,46 |
| 6,00000% Italien 01.11.2007 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 103,260 | 4.130.400,00 | 3,37 |
| Verzinsliche Wertpapiere Niederlande | | | | | | | | |
| 3,75000% Niederlande SA 15.07.2009 | | EUR | 8.500 | 0 | 0 % | 100,130 | 8.511.050,00 | 6,94 |
| Verzinsliche Wertpapiere Schweden | | | | | | | | |
| 5,50000% Schweden 08.10.2012 | | SEK | 20.000 | 0 | 0 % | 108,930 | 2.362.395,04 | 1,93 |
| Verzinsliche Wertpapiere Portugal | | | | | | | | |
| 3,00000% Banco Popular Espanol 18.10.2012 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 93,786 | 2.344.647,50 | 1,91 |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | | | | | |
| 5,50000% Spanien 30.07.2017 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 112,380 | 2.809.500,00 | 2,29 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | | EUR | 116.360.982,12 | 94,83 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 116.360.982,12 | 94,83 |

AMB Generali Bond Europa Plus

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR | %-Anteil des Fonds- vermögens | |
|--|-------|---------|-----------------------|--------------------|-------------------------------------|---------------|
| Derivate | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | |
| Devisen-Derivate | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | |
| Absicherung von Beständen | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | |
| Geschlossene Positionen | | | | | | |
| GBP 2,00 MIO. | OTC | | | 13.536,64 | 0,01 | |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | EUR | 13.536,64 | 0,01 |
| Bankguthaben | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | |
| Depotbank | | EUR | 2.865.471,01 | 2.865.471,01 | 2,34 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | DKK | 2.770,57 | 371,49 | 0,00 | |
| | | GBP | 581.136,58 | 836.720,34 | 0,68 | |
| | | HUF | 2.490,39 | 8,82 | 0,00 | |
| | | ISK | 65.756,82 | 676,62 | 0,00 | |
| | | NOK | 1,01 | 0,13 | 0,00 | |
| | | PLN | 47.406,77 | 11.698,51 | 0,01 | |
| | | SEK | 1.612,39 | 174,84 | 0,00 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | EUR | 3.715.121,76 | 3,03 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | |
| Sonstige Ansprüche | | EUR | 148.533,52 | 148.533,52 | 0,12 | |
| Zinsansprüche | | EUR | 2.465.193,90 | 2.465.193,90 | 2,01 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | EUR | 2.613.727,42 | 2,13 |
| Fondsvermögen | | | | EUR | 122.703.367,94 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | EUR | 52,25 | |
| Umlaufende Anteile | | | | STK | 2.348.587 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | 94,83 | |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | 0,01 | |

AMB Generali Bond Europa Plus

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| Antlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | | |
| 3,75000% Frankreich 12.01.2007 | EUR | 0 | 5.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien | | | | |
| 7,50000% Großbr. Treasury 07.12.2006 | GBP | 0 | 1.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Polen | | | | |
| 6,25000% Polen 24.10.2015 | PLN | 5.000 | 10.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | |
| 4,00000% Spanien SA 31.01.2010 | EUR | 0 | 6.000 | |
| Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): | | | | |
| unbefristet | | | | |
| 5,25000% Bundesanl. S.00 04.01.2011 | EUR | | | 3.266,70 |
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | EUR | | | 21.530,00 |

AMB Generali Bond Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fondsvermögens | %-Anteil in EUR des Fondsvermögens |
|---|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Deutschland | | | | | | | | |
| 3,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2015 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 97,920 | 1.958.400,00 | 1,80 |
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 94,480 | 2.834.400,00 | 2,61 |
| 4,50000% Bundesrep. Deutschland 04.01.2013 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 103,035 | 4.121.400,00 | 3,80 |
| 4,75000% Bundesrepublik Deutschland 04.07.2034 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 106,320 | 2.126.400,00 | 1,96 |
| 6,00000% Bundesanl. S.97 04.07.2007 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 102,522 | 3.075.660,00 | 2,83 |
| 1,40000% Bayerische Landesbank | | JPY | 700.000 | 0 | 0 % | 97,980 | 4.702.382,76 | 4,33 |
| 1,85000% Kreditanstalt für Wiederaufbau YN-Anleihe 20.09.2010 | | JPY | 400.000 | 0 | 0 % | 102,280 | 2.805.002,24 | 2,58 |
| 4,25000% Hypothekenbank in Essen 15.12.2008 | | USD | 5.000 | 0 | 0 % | 96,731 | 3.802.853,39 | 3,50 |
| Verzinsliche Wertpapiere Dänemark | | | | | | | | |
| 4,00000% Dänemark 15.08.2008 | | DKK | 5.000 | 0 | 0 % | 100,700 | 675.112,70 | 0,62 |
| 5,00000% Dänemark 15.11.2013 | | DKK | 4.000 | 0 | 0 % | 106,070 | 568.891,40 | 0,52 |
| Verzinsliche Wertpapiere Frankreich | | | | | | | | |
| 3,00000% Frankreich 12.01.2010 | | EUR | 1.700 | 1.700 | 0 % | 97,560 | 1.658.520,00 | 1,53 |
| 3,50000% Frankreich 12.01.2009 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 99,690 | 4.984.500,00 | 4,59 |
| 4,25000% Frankreich 25.04.2019 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 100,866 | 2.017.310,00 | 1,86 |
| 5,50000% Frankreich 25.04.2029 | | EUR | 1.100 | 0 | 0 % | 116,800 | 1.284.800,00 | 1,18 |
| 6,50000% Frankreich 25.04.2011 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 111,600 | 1.116.000,00 | 1,03 |
| 0,60000% Cie de Financement Foncier 23.03.2010 | | JPY | 250.000 | 0 | 0 % | 97,750 | 1.675.480,11 | 1,54 |
| 4,12500% Caisse D'Amort Dette Soc 15.07.2008 | | USD | 5.000 | 0 | 0 % | 97,310 | 3.825.619,98 | 3,52 |
| Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien | | | | | | | | |
| 4,00000% Großbritannien 07.03.2009 | | GBP | 500 | 0 | 0 % | 97,929 | 704.990,78 | 0,65 |
| 4,25000% Großbritannien 07.06.2032 | | GBP | 1.500 | 400 | 0 % | 97,735 | 2.110.782,52 | 1,94 |
| 5,00000% Großbritannien 07.03.2012 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 % | 101,118 | 1.455.896,77 | 1,34 |
| 6,00000% Großbritannien 07.12.2028 | | GBP | 700 | 0 | 0 % | 121,335 | 1.222.886,77 | 1,13 |
| 8,00000% Großbr. Treasury 07.06.2015 | | GBP | 200 | 0 | 0 % | 124,700 | 359.086,07 | 0,33 |
| 4,12500% Network Rail Infrastr. Fin. PLC 29.09.2008 | | USD | 5.000 | 0 | 0 % | 96,960 | 3.811.860,17 | 3,51 |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | | | | | |
| 3,75000% Italien 01.08.2021 | | EUR | 1.000 | 3.000 | 2.000 % | 91,635 | 916.345,00 | 0,84 |
| 4,00000% Italien 01.02.2037 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 88,860 | 888.600,00 | 0,82 |
| 4,25000% Italien 01.08.2013 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 101,070 | 1.516.050,00 | 1,40 |
| 5,50000% Italien 01.11.2010 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 106,450 | 1.064.500,00 | 0,98 |
| 6,00000% Italien 01.11.2007 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 103,260 | 2.065.200,00 | 1,90 |
| Verzinsliche Wertpapiere Japan | | | | | | | | |
| 1,40000% Development Bank of Japan 20.06.2012 | | JPY | 600.000 | 0 | 0 % | 98,900 | 4.068.459,94 | 3,75 |
| 1,70000% Development Bank of Japan | | JPY | 500.000 | 200.000 | 0 % | 92,430 | 3.168.585,71 | 2,92 |
| Verzinsliche Wertpapiere Kanada | | | | | | | | |
| 6,00000% Canada 01.06.2011 | | CAD | 2.250 | 0 | 0 % | 106,522 | 1.698.380,95 | 1,56 |
| 8,00000% Canada S.VW17 01.06.2027 | | CAD | 800 | 0 | 0 % | 143,995 | 816.301,66 | 0,75 |
| Verzinsliche Wertpapiere Luxemburg | | | | | | | | |
| 1,4000% Europ Investitionsbank 20.6.2017 | | JPY | 800.000 | 300.000 | 0 % | 94,195 | 5.166.546,46 | 4,76 |
| Verzinsliche Wertpapiere Niederlande | | | | | | | | |
| 3,00000% Niederlande SA 15.07.2007 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,620 | 1.992.400,00 | 1,83 |
| Verzinsliche Wertpapiere Schweden | | | | | | | | |
| 5,50000% Schweden 08.10.2012 | | SEK | 8.300 | 0 | 0 % | 108,930 | 980.393,94 | 0,90 |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | | | | | |
| 5,75000% Spanien 30.07.2032 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 121,490 | 1.214.900,00 | 1,12 |

AMB Generali Bond Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|---|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere USA | | | | | | | | |
| 1,90000% Inter-American Dev. Bank | | JPY | 750.000 | 0 | 0 % | 102,740 | 5.283.033,04 | 4,87 |
| 2,62500% Ver. Staaten von Amerika 15.05.2008 | | USD | 3.000 | 0 | 0 % | 95,406 | 2.250.465,87 | 2,07 |
| 4,50000% Vereinigte Staaten v. Amerika 15.02.2016 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 94,703 | 1.489.253,20 | 1,37 |
| 5,00000% US Treasury 15.08.2011 | | USD | 1.000 | 0 | 0 % | 99,422 | 781.729,14 | 0,72 |
| 5,37500% US Treasury 15.02.2031 | | USD | 1.500 | 0 | 0 % | 100,734 | 1.188.073,49 | 1,09 |
| 6,00000% US Treasury 15.02.2026 | | USD | 2.000 | 0 | 0 % | 107,422 | 1.689.262,24 | 1,56 |
| 6,25000% US Treasury 15.08.2023 | | USD | 5.000 | 0 | 0 % | 109,438 | 4.302.397,35 | 3,96 |
| 7,50000% US Treasury 15.11.2016 | | USD | 500 | 0 | 0 % | 117,703 | 462.735,00 | 0,43 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | | EUR | 95.901.848,65 | 88,32 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 95.901.848,65 | 88,32 |

| Gattungsbezeichnung | Markt | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|---------------------|-------|---------|-----------------------|--|-------------------------------------|
|---------------------|-------|---------|-----------------------|--|-------------------------------------|

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen)

Devisen-Derivate

Forderungen/Verbindlichkeiten

Absicherung von Beständen

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Geschlossene Positionen

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-----|--|--|--|--|------------|-------------------|-------------|
| JPY 500,00 MIO. | OTC | | | | | -2.742,87 | 0,00 | |
| USD 44,00 MIO. | OTC | | | | | 134.894,56 | 0,12 | |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | EUR | 132.151,69 | 0,12 |

Bankguthaben

Bankguthaben

EUR - Guthaben bei:

| | | | | | | | | |
|------------------------------------|-----|----------------|--|--|--|--------------|----------------------|-------------|
| Depotbank | EUR | 1.874.698,15 | | | | 1.874.698,15 | 1,73 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | AUD | 1.281,63 | | | | 748,45 | 0,00 | |
| | CAD | 273.314,91 | | | | 193.676,35 | 0,18 | |
| | DKK | 203.247,79 | | | | 27.252,27 | 0,03 | |
| | GBP | 326.846,13 | | | | 470.593,00 | 0,43 | |
| | JPY | 948.779.931,00 | | | | 6.505.010,34 | 5,99 | |
| | SEK | 808.453,93 | | | | 87.665,82 | 0,08 | |
| | USD | 2.153.902,39 | | | | 1.693.559,14 | 1,56 | |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 10.853.203,52 | 9,99 |

Sonstige Vermögensgegenstände

| | | | | | | | | |
|--|-----|--------------|--|--|--|--------------|-----------------------|---------------|
| Sonstige Ansprüche | EUR | 109.291,30 | | | | 109.291,30 | 0,10 | |
| Zinsansprüche | EUR | 1.600.127,83 | | | | 1.600.127,83 | 1,47 | |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 1.709.419,13 | 1,57 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 108.596.622,99 | 100,00 |

Anteilwert

| | | | | | | | |
|--|-----|-----------|--|--|--|--|--------------|
| Umlaufende Anteile | EUR | 45,25 | | | | | |
| | STK | 2.399.929 | | | | | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | 88,32 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | 0,12 |

AMB Generali Bond Global

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere Belgien | | | | |
| 5,00000% Belgien SA 28.09.2011 | EUR | 0 | 1.700 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien | | | | |
| 7,50000% Großbr. Treasury 07.12.2006 | GBP | 0 | 500 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Italien | | | | |
| 3,00000% Italien 01.06.2007 | EUR | 0 | 5.000 | |
| Verzinsliche Wertpapiere Spanien | | | | |
| 4,00000% Spanien SA 31.01.2010 | EUR | 0 | 1.700 | |
| Verzinsliche Wertpapiere USA | | | | |
| 4,00000% US Treasury 15.02.2014 | USD | 0 | 1.000 | |
| Absicherung von Beständen | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | |
| Verkauf von Devisen auf Termin: | | | | |
| USD | EUR | | | 4.115,23 |
| JPY | EUR | | | 2.135,38 |
| Wertpapier-Darlehen (Geschäftsvolumen, bewertet auf Basis des bei Abschluss des Darlehensgeschäftes vereinbarten Wertes): | | | | |
| unbefristet | | | | |
| 4,00000% Bundesrepublik Deutschland 04.01.2037 | EUR | | | 12.918,00 |

AMB Generali Aktien Deutschland

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|-------------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien Deutschland | | | | | | | | |
| Allianz AG o.N. | | STK | 85.000 | 114.500 | 68.500 | EUR 123,220 | 10.473.700,00 | 9,90 |
| Altana AG | | STK | 115.000 | 130.000 | 15.000 | EUR 43,180 | 4.965.700,00 | 4,69 |
| Bay. Motoren Werke AG | | STK | 65.000 | 130.000 | 65.000 | EUR 38,640 | 2.511.600,00 | 2,37 |
| Bayer AG Aktien | | STK | 125.560 | 0 | 20.000 | EUR 35,870 | 4.503.837,20 | 4,26 |
| Continental AG | | STK | 30.000 | 0 | 0 | EUR 79,560 | 2.386.800,00 | 2,26 |
| DaimlerChrysler AG | | STK | 135.000 | 90.000 | 65.000 | EUR 38,490 | 5.196.150,00 | 4,91 |
| Deutsche Bank AG | | STK | 50.000 | 140.000 | 114.000 | EUR 87,750 | 4.387.500,00 | 4,15 |
| Deutsche Börse AG | | STK | 30.000 | 30.000 | 0 | EUR 106,370 | 3.191.100,00 | 3,02 |
| Deutsche Post AG | | STK | 100.000 | 100.000 | 0 | EUR 20,840 | 2.084.000,00 | 1,97 |
| Deutsche Telekom AG | | STK | 792.800 | 1.087.800 | 925.000 | EUR 12,500 | 9.910.000,00 | 9,37 |
| E.ON AG | | STK | 60.000 | 134.000 | 99.000 | EUR 88,210 | 5.292.600,00 | 5,00 |
| Edel Music AG o.N. | | STK | 571.040 | 367.365 | 111.485 | EUR 3,460 | 1.975.798,40 | 1,87 |
| Enro AG o.N. | | STK | 14.700 | 14.700 | 0 | EUR 8,350 | 122.745,00 | 0,12 |
| Henkel KGaA Vz. | | STK | 40.000 | 0 | 20.000 | EUR 89,100 | 3.564.000,00 | 3,37 |
| IFM Immobilien AG o.N. | | STK | 156.000 | 156.000 | 0 | EUR 10,100 | 1.575.600,00 | 1,49 |
| MAN AG (St.) | | STK | 30.000 | 50.000 | 44.904 | EUR 57,240 | 1.717.200,00 | 1,62 |
| Magix AG o.N. | | STK | 130.000 | 130.000 | 0 | EUR 7,680 | 998.400,00 | 0,94 |
| Münchener Rückversicherungs-Ges. AG | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR 106,080 | 4.243.200,00 | 4,01 |
| Pironet NDH AG o. N. | | STK | 112.359 | 112.359 | 0 | EUR 3,100 | 348.312,90 | 0,33 |
| Plambeck Neue Energien AG o.N. | | STK | 219.790 | 219.790 | 0 | EUR 3,200 | 703.328,00 | 0,66 |
| RWE AG | | STK | 164.000 | 198.500 | 74.500 | EUR 63,860 | 10.473.040,00 | 9,90 |
| SAP AG | | STK | 29.774 | 5.000 | 5.000 | EUR 164,650 | 4.902.289,10 | 4,63 |
| Schering AG | | STK | 28.000 | 131.000 | 103.000 | EUR 89,010 | 2.492.280,00 | 2,36 |
| Siemens AG | | STK | 140.000 | 140.000 | 140.000 | EUR 67,970 | 9.515.800,00 | 8,99 |
| Spütz AG | | STK | 238.755 | 238.755 | 0 | EUR 7,600 | 1.814.538,00 | 1,71 |
| Volkswagen AG | | STK | 30.000 | 150.000 | 291.000 | EUR 54,430 | 1.632.900,00 | 1,54 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | | EUR | 100.982.418,60 | 95,43 |
| In organisierte Märkte einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Mobilcom AG | | STK | 100.000 | 100.000 | 118.400 | EUR 16,590 | 1.659.000,00 | 1,57 |
| Summe der in organisierte Märkte einbezogenen Wertpapiere | | | | | | EUR | 1.659.000,00 | 1,57 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 102.641.418,60 | 97,00 |

AMB Generali Aktien Deutschland

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil |
|--|---------|-----------------------|--|---------------|
| Bankguthaben | | | | |
| Bankguthaben | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | |
| Depotbank | EUR | 1.826.582,92 | 1.826.582,92 | 1,73 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | DKK | 10.034.543,93 | 1.345.471,32 | 1,27 |
| Summe der Bankguthaben | | | EUR 3.172.054,24 | 3,00 |
| Fondsvermögen | | | EUR 105.813.472,84 | 100,00 |
| Anteilwert | | | EUR 37,16 | |
| Umlaufende Anteile | | | STK 2.847.259 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | 97,00 |

AMB Generali Aktien Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|--|---|-------------------|----------------------|
| Antlich gehandelte Wertpapiere | | | |
| Aktien | | | |
| Aktien Deutschland | | | |
| Air Berlin PLC | STK | 50.000 | 50.000 |
| BASF AG | STK | 180.000 | 255.041 |
| Colonia Real Estate AG | STK | 13.500 | 70.743 |
| Conergy AG | STK | 24.442 | 24.442 |
| DIC Asset AG BZR | STK | 7.000 | 7.000 |
| DIC Asset AG o.N. | STK | 7.000 | 7.000 |
| DIC Asset AG o.N. | STK | 7.000 | 7.000 |
| Deutsche Lufthansa AG | STK | 0 | 230.000 |
| ErSol Solar Energy AG | STK | 24.000 | 24.000 |
| Heidelberger Druckmasch. AG | STK | 60.000 | 60.000 |
| Heliad Equity Partn. GmbH&KGaA o.N. nicht not. | STK | 500.000 | 500.000 |
| Heliad Equity Partn. GmbH&KGaA o.N. | STK | 500.000 | 500.000 |
| IVG Immobilien AG | STK | 0 | 75.000 |
| Infineon Technol. AG | STK | 50.000 | 690.000 |
| Itelligence AG | STK | 60.000 | 330.000 |
| Klöckner-Werke AG | STK | 20.000 | 20.000 |
| Leoni AG | STK | 10.000 | 10.000 |
| MBB Industries AG o.N. | STK | 90.000 | 90.000 |
| MVV Energie AG | STK | 0 | 100.000 |
| Patrizia Immobilien AG o.N. | STK | 10.000 | 10.000 |
| Q-Cells AG | STK | 2.000 | 2.000 |
| QSC AG | STK | 250.000 | 250.000 |
| SGL Carbon AG | STK | 73.000 | 73.000 |
| Schmack Biogas AG | STK | 10.000 | 10.000 |
| Sixt AG | STK | 0 | 69.500 |
| Sixt AG | STK | 9.000 | 89.000 |
| Stada Arzneimittel AG | STK | 35.000 | 35.000 |
| Südzucker AG | STK | 100.000 | 100.000 |
| TUI AG | STK | 270.000 | 510.000 |
| Thyssen Krupp AG | STK | 200.000 | 200.000 |
| United Internet AG | STK | 0 | 40.000 |
| WCM Bet. u. Grundbesitz AG | STK | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Wacker Chemie AG o.N. | STK | 9.000 | 9.000 |
| adidas AG | STK | 5.000 | 12.500 |
| Aktien Dänemark | | | |
| Vestas Wind Systems AS | STK | 60.000 | 60.000 |
| Aktien Frankreich | | | |
| Cap Gemini S.A. | STK | 100.000 | 100.000 |
| Memscap S.A. | STK | 2.507 | 2.507 |
| Rhodia S.A. | STK | 0 | 1.000 |
| Sanofi-Aventis S.A. | STK | 10.000 | 50.000 |
| Aktien Großbritannien | | | |
| DePfa Bank PLC | STK | 50.000 | 50.000 |
| Aktien Italien | | | |
| Telecom Italia S.p.A. RNC | STK | 1.380 | 1.380 |
| Aktien Spanien | | | |
| Gamesa Corp. Tecnologica S.A. | STK | 100.000 | 100.000 |

AMB Generali Aktien Deutschland

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| Derivate | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | |
| (Basiswerte: Adidas, Allianz, Altana, BASF, Bayer, BMW, Continental, Daimler, Deutsche Bank, EON, Münchner Rück, RWE, Sanofi, SAP, Siemens, Vestas Wind AG, Volkswagen) | EUR | | | 107.225,74 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): | | | | |
| (Basiswerte: Altana, Deutsche Telekom, EON, Mobilcom, Premiere, Siemens, Volkswagen) | EUR | | | 16.635,48 |
| Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | |
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | | | | |
| Basiswert: Dax Index Future | EUR | | | 137.958,64 |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| Basiswert: Dax Index Future | EUR | | | 84.360,04 |

AMB Generali Aktien Euroland

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|---------------------------------------|-------|---|-----------------------|--|----------------------|---------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien Belgien | | | | | | | | |
| Fortis (B) Shares O.N. | | STK | 16.374 | 0 | 0 EUR | 26,580 | 435.220,92 | 1,44 |
| Aktien Deutschland | | | | | | | | |
| Allianz AG o.N. | | STK | 5.600 | 0 | 0 EUR | 123,220 | 690.032,00 | 2,29 |
| BASF AG | | STK | 8.091 | 0 | 0 EUR | 62,670 | 507.062,97 | 1,68 |
| Bayer AG Aktien | | STK | 10.327 | 0 | 0 EUR | 35,870 | 370.429,49 | 1,23 |
| DaimlerChrysler AG | | STK | 14.000 | 0 | 0 EUR | 38,490 | 538.860,00 | 1,79 |
| Deutsche Bank AG | | STK | 8.683 | 0 | 0 EUR | 87,750 | 761.933,25 | 2,53 |
| Deutsche Telekom AG | | STK | 30.500 | 0 | 0 EUR | 12,500 | 381.250,00 | 1,26 |
| E.ON AG | | STK | 10.815 | 0 | 0 EUR | 88,210 | 953.991,15 | 3,16 |
| RWE AG | | STK | 4.852 | 0 | 0 EUR | 63,860 | 309.848,72 | 1,03 |
| SAP AG | | STK | 4.000 | 2.000 | 0 EUR | 164,650 | 658.600,00 | 2,18 |
| Siemens AG | | STK | 14.201 | 0 | 0 EUR | 67,970 | 965.241,97 | 3,20 |
| Aktien Finnland | | | | | | | | |
| Nokia Corp. | | STK | 71.626 | 0 | 0 EUR | 15,910 | 1.139.569,66 | 3,78 |
| Aktien Frankreich | | | | | | | | |
| AXA S.A. | | STK | 21.854 | 0 | 0 EUR | 25,600 | 559.462,40 | 1,85 |
| AXA S.A. Anrechte | | STK | 21.854 | 21.854 | 0 EUR | 0,660 | 14.423,64 | 0,05 |
| Air Liquide S.A. | | STK | 1.745 | 0 | 0 EUR | 151,100 | 263.669,50 | 0,87 |
| Air Liquide S.A. Anrechte | | STK | 1.745 | 1.745 | 0 EUR | 0,000 | 0,00 | 0,00 |
| Alcatel S.A. | | STK | 20.000 | 0 | 0 EUR | 9,990 | 199.800,00 | 0,66 |
| BNP S.A. | | STK | 22.513 | 2.046 | 1.200 EUR | 74,900 | 1.686.223,70 | 5,59 |
| Carrefour S.A. | | STK | 9.773 | 0 | 0 EUR | 45,450 | 444.182,85 | 1,47 |
| Credit Agricole | | STK | 17.000 | 0 | 0 EUR | 29,550 | 502.350,00 | 1,66 |
| France Telecom | | STK | 19.335 | 0 | 0 EUR | 16,620 | 321.347,70 | 1,06 |
| Groupe Danone S.A. | | STK | 4.170 | 0 | 0 EUR | 98,750 | 411.787,50 | 1,36 |
| L Oreal S.A. | | STK | 4.600 | 0 | 0 EUR | 72,800 | 334.880,00 | 1,11 |
| LVMH S.A. | | STK | 6.717 | 3.500 | 0 EUR | 77,050 | 517.544,85 | 1,72 |
| Lafarge S.A. | | STK | 4.800 | 0 | 0 EUR | 98,550 | 473.040,00 | 1,57 |
| Renault S.A. | | STK | 3.200 | 0 | 0 EUR | 83,850 | 268.320,00 | 0,89 |
| Sanofi-Aventis S.A. | | STK | 18.424 | 0 | 0 EUR | 75,450 | 1.390.090,80 | 4,61 |
| Société Générale S.A. | | STK | 8.298 | 0 | 0 EUR | 115,000 | 954.270,00 | 3,16 |
| St. Gobain S.A. | | STK | 4.400 | 0 | 0 EUR | 54,800 | 241.120,00 | 0,80 |
| Suez S.A. | | STK | 15.000 | 0 | 0 EUR | 32,070 | 481.050,00 | 1,59 |
| Total Fina S.A. | | STK | 38.468 | 28.851 | 0 EUR | 50,800 | 1.954.174,40 | 6,48 |
| Vivendi S.A. | | STK | 15.000 | 0 | 0 EUR | 27,280 | 409.200,00 | 1,36 |
| Aktien Irland | | | | | | | | |
| Allied Irish Banks PLC | | STK | 38.000 | 23.000 | 0 EUR | 18,730 | 711.740,00 | 2,36 |
| CRH PLC | | STK | 10.000 | 0 | 0 EUR | 25,530 | 255.300,00 | 0,85 |
| Irish Live & Perm. PLC | | STK | 20.000 | 0 | 0 EUR | 18,300 | 366.000,00 | 1,21 |
| Aktien Italien | | | | | | | | |
| ENI S.p.A. | | STK | 43.790 | 0 | 0 EUR | 22,900 | 1.002.791,00 | 3,32 |
| Enel S.p.A. | | STK | 16.000 | 0 | 0 EUR | 6,715 | 107.440,00 | 0,36 |
| Unicredito Italiano S.p.A. | | STK | 96.865 | 0 | 0 EUR | 6,115 | 592.329,48 | 1,96 |
| Aktien Niederlande | | | | | | | | |
| ABN AMRO Hldg. N.V. | | STK | 39.000 | 0 | 0 EUR | 21,330 | 831.870,00 | 2,76 |
| Aegon N.V. | | STK | 37.000 | 37.000 | 0 EUR | 13,270 | 490.990,00 | 1,63 |
| Ahold N.V. | | STK | 25.000 | 0 | 0 EUR | 6,710 | 167.750,00 | 0,56 |
| ING Groep N.V. Cert. | | STK | 49.679 | 0 | 0 EUR | 30,430 | 1.511.731,97 | 5,01 |
| Kon. Philips Electr. N.V. EO 0,20 | | STK | 16.000 | 16.000 | 0 EUR | 24,310 | 388.960,00 | 1,29 |

AMB Generali Aktien Euroland

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|------------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien Spanien | | | | | | | | |
| Banco Bilbao Viz. Arg. | | STK | 50.963 | 0 | 0 EUR | 15,980 | 814.388,74 | 2,70 |
| Endesa S.A. | | STK | 10.571 | 0 | 0 EUR | 26,980 | 285.205,58 | 0,95 |
| Iberdrola S.A. | | STK | 12.500 | 0 | 0 EUR | 26,770 | 334.625,00 | 1,11 |
| Repsol S.A. | | STK | 18.465 | 0 | 0 EUR | 22,250 | 410.846,25 | 1,36 |
| Telefonica S.A. | | STK | 68.953 | 0 | 0 EUR | 12,920 | 890.872,76 | 2,95 |
| Aktien Österreich | | | | | | | | |
| OMV AG Aktien O.N. | | STK | 11.000 | 0 | 0 EUR | 46,150 | 507.650,00 | 1,68 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | | EUR | 28.809.468,25 | 95,48 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 28.809.468,25 | 95,48 |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Depotbank | | EUR | 1.280.366,25 | | | | 1.280.366,25 | 4,24 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | GBP | 37,20 | | | | 53,56 | 0,00 |
| | | SEK | 706,58 | | | | 76,62 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 1.280.496,43 | 4,24 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Sonstige Ansprüche | | EUR | 83.629,02 | | | | 83.629,02 | 0,28 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 83.629,02 | 0,28 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 30.173.593,70 | 100,00 |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 37,33 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 808.264 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 95,48 |

AMB Generali Aktien Euroland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|---|-------------------|----------------------|---------------------|
| Antlich gehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| Aktien Deutschland | | | | |
| Lanxess AG | STK | 0 | 1.032 | |
| Aktien Frankreich | | | | |
| Arkema | STK | 961 | 961 | |
| BNP Paribas S.A. Bezugsrecht | STK | 20.467 | 20.467 | |
| BNP S.A. Junge | STK | 2.046 | 2.046 | |
| Sanef | STK | 0 | 3.500 | |
| Total S.A. Anrechte | STK | 7 | 7 | |
| Aktien Griechenland | | | | |
| Postal Savings Bank S.A. o.N. | STK | 20.000 | 20.000 | |
| Aktien Niederlande | | | | |
| Aegon N.V. | STK | 0 | 37.000 | |
| Unilever N.V. | STK | 0 | 9.500 | |
| Derivate | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call): | | | | |
| (Basiswerte: Société Générale, Vivendi) | EUR | | | 861,75 |

AMB Generali Aktien Europa

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|---------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien Belgien | | | | | | | | |
| Fortis (B) Shares O.N. | | STK | 19.500 | 0 | 0 EUR | 26,580 | 518.310,00 | 0,82 |
| Aktien Deutschland | | | | | | | | |
| Allianz AG o.N. | | STK | 7.000 | 0 | 0 EUR | 123,220 | 862.540,00 | 1,36 |
| BASF AG | | STK | 9.500 | 0 | 0 EUR | 62,670 | 595.365,00 | 0,94 |
| DaimlerChrysler AG | | STK | 19.000 | 0 | 0 EUR | 38,490 | 731.310,00 | 1,15 |
| Deutsche Bank AG | | STK | 8.742 | 0 | 0 EUR | 87,750 | 767.110,50 | 1,21 |
| Deutsche Telekom AG | | STK | 47.354 | 0 | 0 EUR | 12,500 | 591.925,00 | 0,93 |
| E.ON AG | | STK | 11.130 | 0 | 0 EUR | 88,210 | 981.777,30 | 1,55 |
| SAP AG | | STK | 4.000 | 0 | 0 EUR | 164,650 | 658.600,00 | 1,04 |
| Siemens AG | | STK | 14.798 | 0 | 0 EUR | 67,970 | 1.005.820,06 | 1,58 |
| Aktien Finnland | | | | | | | | |
| Nokia Corp. | | STK | 83.948 | 0 | 0 EUR | 15,910 | 1.335.612,68 | 2,10 |
| Aktien Frankreich | | | | | | | | |
| AXA S.A. | | STK | 18.301 | 0 | 0 EUR | 25,600 | 468.505,60 | 0,74 |
| AXA S.A. Anrechte | | STK | 18.301 | 18.301 | 0 EUR | 0,660 | 12.078,66 | 0,02 |
| BNP S.A. | | STK | 26.148 | 9.504 | 0 EUR | 74,900 | 1.958.485,20 | 3,09 |
| Carrefour S.A. | | STK | 7.327 | 0 | 0 EUR | 45,450 | 333.012,15 | 0,52 |
| France Telecom | | STK | 30.000 | 0 | 0 EUR | 16,620 | 498.600,00 | 0,79 |
| L'Oréal S.A. | | STK | 6.000 | 0 | 0 EUR | 72,800 | 436.800,00 | 0,69 |
| Société Générale S.A. | | STK | 11.200 | 3.500 | 0 EUR | 115,000 | 1.288.000,00 | 2,03 |
| Suez S.A. | | STK | 20.000 | 0 | 0 EUR | 32,070 | 641.400,00 | 1,01 |
| Total Fina S.A. | | STK | 54.520 | 40.890 | 0 EUR | 50,800 | 2.769.616,00 | 4,36 |
| Aktien Großbritannien | | | | | | | | |
| Anglo American PLC | | STK | 30.000 | 0 | 0 GBP | 22,070 | 953.291,45 | 1,50 |
| Astrazeneca PLC | | STK | 30.000 | 0 | 0 GBP | 32,610 | 1.408.556,15 | 2,22 |
| BP PLC | | STK | 441.500 | 0 | 0 GBP | 6,335 | 4.026.979,69 | 6,35 |
| BT Group PLC | | STK | 100.000 | 0 | 0 GBP | 2,380 | 342.672,35 | 0,54 |
| Barclays PLC | | STK | 221.684 | 0 | 0 GBP | 6,145 | 1.961.364,67 | 3,09 |
| Diageo PLC | | STK | 88.530 | 35.000 | 0 GBP | 9,120 | 1.162.485,15 | 1,83 |
| Glaxosmithkline PLC | | STK | 113.250 | 0 | 0 GBP | 15,210 | 2.480.101,97 | 3,91 |
| HBOS Plc Shares | | STK | 120.000 | 0 | 0 GBP | 9,365 | 1.618.047,03 | 2,55 |
| HSBC Hldgs. PLC | | STK | 255.332 | 0 | 0 GBP | 9,565 | 3.516.351,92 | 5,54 |
| Kewill Systems Plc | | STK | 400.000 | 400.000 | 0 GBP | 0,670 | 385.866,35 | 0,61 |
| Lloyds TSB Grp. | | STK | 103.558 | 0 | 0 GBP | 5,315 | 792.481,32 | 1,25 |
| Rio Tinto PLC | | STK | 20.000 | 0 | 0 GBP | 28,740 | 827.596,93 | 1,30 |
| Royal Bank of Scotland Grp. Shares LS 0,25 | | STK | 79.016 | 0 | 0 GBP | 17,700 | 2.013.679,83 | 3,17 |
| Royal Dutch Shell PLC A Shares | | STK | 80.000 | 0 | 0 GBP | 18,270 | 2.104.411,40 | 3,32 |
| Telent PLC | | STK | 57.142 | 57.142 | 0 GBP | 5,195 | 427.408,45 | 0,67 |
| Tesco PLC | | STK | 155.218 | 0 | 0 GBP | 3,348 | 748.108,83 | 1,18 |
| Vodafone Airt. PLC | | STK | 1.273.000 | 0 | 0 GBP | 1,158 | 2.121.541,42 | 3,34 |
| Aktien Italien | | | | | | | | |
| ENI S.p.A. | | STK | 44.830 | 0 | 0 EUR | 22,900 | 1.026.607,00 | 1,62 |
| Aktien Niederlande | | | | | | | | |
| ABN AMRO Hldg. N.V. | | STK | 73.865 | 24.865 | 0 EUR | 21,330 | 1.575.540,45 | 2,48 |
| ICT Automatisierung N.V. | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 EUR | 18,450 | 738.000,00 | 1,16 |
| ING Groep N.V. Cert. | | STK | 53.105 | 0 | 7.500 EUR | 30,430 | 1.615.985,15 | 2,55 |
| Kon. Philips Electr. N.V. EO 0,20 | | STK | 28.000 | 28.000 | 0 EUR | 24,310 | 680.680,00 | 1,07 |
| Aktien Schweden | | | | | | | | |
| Ericsson | | STK | 275.000 | 0 | 0 SEK | 23,600 | 703.752,13 | 1,11 |

AMB Generali Aktien Europa

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|--|----------------------|-------------|--|-------------------------------------|
| Aktien Schweiz | | | | | | | | |
| Credit Suisse Group | | STK | 16.582 | 0 | 0 | CHF 68,050 | 719.657,12 | 1,13 |
| Nestlé S.A. | | STK | 7.200 | 0 | 0 | CHF 378,250 | 1.736.888,83 | 2,74 |
| Novartis AG | | STK | 44.083 | 0 | 0 | CHF 65,850 | 1.851.345,65 | 2,92 |
| UBS AG | | STK | 22.317 | 3.000 | 0 | CHF 133,500 | 1.900.105,29 | 2,99 |
| Aktien Spanien | | | | | | | | |
| Banco Bilbao Viz. Arg. | | STK | 60.663 | 0 | 0 | EUR 15,980 | 969.394,74 | 1,53 |
| Telefonica S.A. | | STK | 78.664 | 0 | 0 | EUR 12,920 | 1.016.338,88 | 1,60 |
| Aktien Österreich | | | | | | | | |
| OMV AG Aktien O.N. | | STK | 20.000 | 0 | 0 | EUR 46,150 | 923.000,00 | 1,45 |
| Genussscheine | | | | | | | | |
| Roche Holding AG Genusssch. | | CHF | 13.500,00 | 0 | 0 | CHF 200,600 | 1.727.131,03 | 2,72 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | | EUR | 60.530.239,34 | 95,38 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 60.530.239,34 | 95,38 |

| Gattungsbezeichnung | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|---------|-----------------------|--|-------------------------------------|
| Bankguthaben | | | | |
| Bankguthaben | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | |
| Depotbank | EUR | 1.344.818,93 | 1.344.818,93 | 2,12 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | CHF | -212.001,97 | -135.207,41 | -0,21 |
| | GBP | 987.598,26 | 1.421.943,79 | 2,24 |
| | SEK | 229.207,37 | 24.854,42 | 0,04 |
| Summe der Bankguthaben | | | EUR 2.656.409,73 | 4,19 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| Dividendenansprüche | EUR | 132.614,82 | 132.614,82 | 0,21 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 141.344,20 | 141.344,20 | 0,22 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR 273.959,02 | 0,43 |
| Fondsvermögen | | | EUR 63.460.608,09 | 100,00 |
| Anteilwert | | | EUR 35,78 | |
| Umlaufende Anteile | | | STK 1.773.586 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | 95,38 |

AMB Generali Aktien Europa

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---------------------|---|-------------------|----------------------|---------------------|
|---------------------|---|-------------------|----------------------|---------------------|

Amtlich gehandelte Wertpapiere

Aktien

Aktien Frankreich

| | | | | |
|------------------------------|-----|--------|--------|--|
| Arkema | STK | 1.363 | 1.363 | |
| BNP Paribas S.A. Bezugsrecht | STK | 16.644 | 16.644 | |
| BNP S.A. Junge | STK | 1.664 | 1.664 | |
| Sanef | STK | 0 | 17.000 | |

Aktien Griechenland

| | | | | |
|-------------------------------|-----|--------|--------|--|
| Postal Savings Bank S.A. o.N. | STK | 39.000 | 39.000 | |
|-------------------------------|-----|--------|--------|--|

Aktien Großbritannien

| | | | | |
|------------|-----|---|---------|--|
| Telent PLC | STK | 0 | 200.000 | |
|------------|-----|---|---------|--|

Aktien Niederlande

| | | | | |
|---------------|-----|---|--------|--|
| Unilever N.V. | STK | 0 | 10.000 | |
|---------------|-----|---|--------|--|

Aktien Spanien

| | | | | |
|-------------------|-----|---|--------|--|
| Union Fenosa S.A. | STK | 0 | 20.000 | |
|-------------------|-----|---|--------|--|

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

| | | | | |
|--------------------------------|-----|--|--|--------|
| (Basiswerte: Société Générale) | EUR | | | 534,00 |
|--------------------------------|-----|--|--|--------|

AMB Generali Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|-------|---|-----------------------|-------------------|----------------------|-------------------|--|-------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien Australien | | | | | | | | |
| Australia & N.Z. BKG Group L D. Shares O.N. | | STK | 19.827 | 0 | 0 | AUD 26,590 | 307.877,35 | 1,19 |
| Bluescope Steel Ltd. | | STK | 2.800 | 0 | 0 | AUD 7,950 | 12.999,53 | 0,05 |
| Broken Hill Billiton PTY Co. LTD., The Shares O.N. | | STK | 14.000 | 0 | 0 | AUD 29,000 | 237.098,29 | 0,92 |
| Commonwealth Bank Australia LTD. Shares O.N. | | STK | 11.000 | 0 | 0 | AUD 44,410 | 285.282,97 | 1,11 |
| National Australia Bank LTD. Shares O.N. | | STK | 10.363 | 0 | 0 | AUD 35,160 | 212.782,91 | 0,82 |
| Paperlinx Ltd. | | STK | 50.000 | 0 | 0 | AUD 3,120 | 91.101,81 | 0,35 |
| Westpac Banking Corp. Shares O.N. | | STK | 30.000 | 0 | 0 | AUD 23,280 | 407.855,78 | 1,58 |
| Aktien Brasilien | | | | | | | | |
| Cia Vale do Rio Doce | | STK | 20.000 | 10.000 | 0 | USD 23,600 | 371.121,70 | 1,44 |
| Aktien China | | | | | | | | |
| China Telecom Corp. Ltd. | | STK | 200.000 | 0 | 0 | HKD 2,500 | 50.612,69 | 0,20 |
| Aktien Frankreich | | | | | | | | |
| Crédit Agricole | | STK | 18.000 | 18.000 | 0 | EUR 29,550 | 531.900,00 | 2,06 |
| Renault S.A. | | STK | 11.000 | 11.000 | 0 | EUR 83,850 | 922.350,00 | 3,58 |
| Société Générale S.A. | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR 115,000 | 575.000,00 | 2,23 |
| Aktien Großbritannien | | | | | | | | |
| BP PLC | | STK | 30.000 | 0 | 0 | GBP 6,335 | 273.633,95 | 1,06 |
| Cadbury Schweppes PLC | | STK | 50.000 | 0 | 0 | GBP 5,165 | 371.828,30 | 1,44 |
| Marks & Spencer Group Plc Shares LS -,25 | | STK | 120.000 | 0 | 0 | GBP 5,895 | 1.018.514,39 | 3,95 |
| Persimmon PLC | | STK | 35.510 | 0 | 0 | GBP 12,290 | 628.354,41 | 2,44 |
| Telent PLC | | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | GBP 5,195 | 373.988,00 | 1,45 |
| Aktien Hongkong | | | | | | | | |
| Cheung Kong Hldgs. LTD. Shares HD -,50 | | STK | 4.500 | 0 | 0 | HKD 84,150 | 38.331,52 | 0,15 |
| Vitasoy Intl Holdings Ltd. | | STK | 1.000.000 | 0 | 0 | HKD 2,800 | 283.431,05 | 1,10 |
| Aktien Irland | | | | | | | | |
| CRH PLC | | STK | 20.000 | 0 | 0 | EUR 25,530 | 510.600,00 | 1,98 |
| Irish Live & Perm. PLC | | STK | 26.000 | 0 | 0 | EUR 18,300 | 475.800,00 | 1,84 |
| Aktien Japan | | | | | | | | |
| East Japan Railway Co. | | STK | 100 | 0 | 0 | JPY 850.000,000 | 582.775,70 | 2,26 |
| Komatsu Ltd. | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | JPY 2.275,000 | 155.978,20 | 0,60 |
| Mitsubishi Tokyo Finl. Grp. Inc. | | STK | 30 | 20 | 0 | JPY 1.600.000,000 | 329.096,86 | 1,28 |
| Nissan Chemical Industries Ltd. o.N. | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 | JPY 1.426,000 | 97.769,19 | 0,38 |
| Olympus Optical Co. Ltd. | | STK | 3.000 | 0 | 0 | JPY 3.060,000 | 62.939,77 | 0,24 |
| Takeda Chem. Ind. Ltd. | | STK | 6.000 | 5.000 | 0 | JPY 7.120,000 | 292.896,21 | 1,14 |
| Toyota Motor Corp. | | STK | 8.000 | 0 | 0 | JPY 5.990,000 | 328.548,37 | 1,27 |
| Aktien Kanada | | | | | | | | |
| Bank of Nova Scotia | | STK | 8.200 | 0 | 0 | CAD 44,460 | 258.342,94 | 1,00 |
| Manulife Financial Corp. o.N. | | STK | 14.000 | 14.000 | 0 | CAD 35,400 | 351.191,97 | 1,36 |
| Aktien Niederlande | | | | | | | | |
| ABN AMRO Hldg. N.V. | | STK | 30.000 | 0 | 0 | EUR 21,330 | 639.900,00 | 2,48 |
| ING Groep N.V. Cert. | | STK | 20.000 | 0 | 0 | EUR 30,430 | 608.600,00 | 2,36 |
| Aktien Norwegen | | | | | | | | |
| Telenor AS | | STK | 60.000 | 0 | 0 | NOK 75,500 | 572.558,59 | 2,22 |
| Aktien Spanien | | | | | | | | |
| Union Fenosa S.A. | | STK | 36.000 | 0 | 0 | EUR 30,180 | 1.086.480,00 | 4,21 |
| Aktien Südafrika | | | | | | | | |
| Ellerine Holdings Ltd. | | STK | 45.000 | 45.000 | 0 | ZAR 63,000 | 312.427,16 | 1,21 |

AMB Generali Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2006 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR des Fondsvermögens | %-Anteil in EUR des Fondsvermögens |
|--|-------|---------------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Aktien USA | | | | | | | | |
| American Express Co. | | STK | 3.444 | 0 | 0 USD | 53,890 | 145.930,37 | 0,57 |
| Ameriprise Financial Inc. | | STK | 688 | 0 | 0 USD | 44,230 | 23.926,53 | 0,09 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | | STK | 50.000 | 0 | 0 USD | 41,050 | 1.613.829,01 | 6,26 |
| ChevronTexaco Corp. | | STK | 7.202 | 0 | 0 USD | 62,450 | 353.638,80 | 1,37 |
| Cisco Systems Inc. | | STK | 30.000 | 0 | 0 USD | 19,950 | 470.585,46 | 1,82 |
| Citigroup Inc. | | STK | 10.974 | 0 | 0 USD | 48,860 | 421.592,40 | 1,63 |
| Energizer Holdings Inc. | | STK | 10.000 | 0 | 0 USD | 59,100 | 464.688,40 | 1,80 |
| Exxon Mobil Corp. | | STK | 13.349 | 0 | 0 USD | 62,370 | 654.634,41 | 2,54 |
| Hewlett-Packard Co. | | STK | 30.000 | 0 | 0 USD | 32,030 | 755.531,44 | 2,93 |
| Home Depot Inc. | | STK | 3.649 | 0 | 0 USD | 36,460 | 104.607,99 | 0,41 |
| IBM Corp. | | STK | 5.000 | 0 | 0 USD | 77,590 | 305.035,30 | 1,18 |
| Intel Corp. | | STK | 30.000 | 0 | 0 USD | 19,340 | 456.196,63 | 1,77 |
| JP Morgan Chase & Co. Shares DL 1 (vorher Chase Manhattan Corp.) | | STK | 3.345 | 0 | 0 USD | 42,680 | 112.252,21 | 0,44 |
| Johnson + Johnson | | STK | 3.500 | 0 | 0 USD | 59,890 | 164.814,99 | 0,64 |
| Lilly & Co. | | STK | 1.500 | 0 | 0 USD | 54,530 | 64.313,35 | 0,25 |
| Microsoft Corp. | | STK | 14.652 | 0 | 0 USD | 23,540 | 271.192,53 | 1,05 |
| Morgan Stanley | | STK | 5.300 | 0 | 0 USD | 62,540 | 260.620,21 | 1,01 |
| Newfield Exploration Co. | | STK | 7.500 | 0 | 0 USD | 48,600 | 286.597,16 | 1,11 |
| Oracle Corp. | | STK | 35.000 | 0 | 0 USD | 14,790 | 407.015,14 | 1,58 |
| Peabody Energy Corp. | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 USD | 55,120 | 433.394,66 | 1,68 |
| Pfizer Inc. | | STK | 13.199 | 0 | 0 USD | 23,240 | 241.185,67 | 0,93 |
| Procter & Gamble Co. | | STK | 6.000 | 0 | 0 USD | 56,990 | 268.858,80 | 1,04 |
| J.M. Smucker Co. Shares o.N. | | STK | 42 | 0 | 0 USD | 45,250 | 1.494,32 | 0,01 |
| Tupperware Brands Corp. | | STK | 15.000 | 0 | 0 USD | 19,820 | 233.759,49 | 0,91 |
| United Technologies Corp. | | STK | 12.000 | 0 | 0 USD | 63,290 | 597.159,98 | 2,31 |
| Wachovia Corp. | | STK | 3.000 | 0 | 0 USD | 54,340 | 128.178,52 | 0,50 |
| Wells + Fargo Co. | | STK | 5.110 | 0 | 0 USD | 67,400 | 270.804,04 | 1,05 |
| Aktien Österreich | | | | | | | | |
| OMV AG Aktien O.N. | | STK | 20.000 | 0 | 0 EUR | 46,150 | 923.000,00 | 3,58 |
| Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere | | | | | | EUR | 24.094.807,40 | 93,41 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 24.094.807,40 | 93,41 |

| Gattungsbezeichnung | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR des Fondsvermögens | %-Anteil in EUR des Fondsvermögens |
|------------------------------------|---------|--------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Bankguthaben | | | | |
| Bankguthaben | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | |
| Depotbank | EUR | -495.827,31 | -495.827,31 | -1,92 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | AUD | 224.099,12 | 130.870,73 | 0,51 |
| | CAD | 51.385,46 | 36.412,75 | 0,14 |
| | CHF | 8.234,64 | 5.251,76 | 0,02 |
| | GBP | 647.914,29 | 932.866,87 | 3,62 |
| | HKD | 421.758,77 | 42.692,69 | 0,17 |
| | JPY | 9.422.469,00 | 64.602,19 | 0,25 |
| | NOK | 298.142,41 | 37.683,00 | 0,15 |
| | SEK | 3.312.832,12 | 359.231,53 | 1,39 |
| | SGD | 3.394,82 | 1.682,09 | 0,01 |
| | USD | 630.526,22 | 495.766,87 | 1,92 |
| | ZAR | 277.058,19 | 30.532,81 | 0,12 |
| Summe der Bankguthaben | | | EUR | 1.641.765,98 |
| | | | | 6,36 |

AMB Generali Aktien Global

Vermögensaufstellung zum 30.06.2006 (Fortsetzung)

| Gattungsbezeichnung | Währung | Bestand 30.06.2006 | Kurswert in EUR des Fonds- vermögens | %-Anteil des Fonds- vermögens |
|--|---------|-----------------------|--|-------------------------------------|
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | |
| Dividendenansprüche | EUR | 43.459,03 | 43.459,03 | 0,17 |
| Sonstige Ansprüche | EUR | 15.959,14 | 15.959,14 | 0,06 |
| Summe Sonstige Vermögensgegenstände | | | EUR 59.418,17 | 0,23 |
| Fondsvermögen | | | EUR 25.795.991,55 | 100,00 |
| Anteilwert | | | EUR 36,13 | |
| Umlaufende Anteile | | | STK 713.982 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | 93,41 |

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---------------------------------------|---|-------------------|----------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | |
| Aktien | | | |
| Aktien Belgien | | | |
| Dolmen Computer Applications | STK | 0 | 222 |
| Etablissements Fr. Colruyt SA | STK | 0 | 2.000 |
| Aktien Frankreich | | | |
| LVMH S.A. | STK | 0 | 3.500 |
| Sanef | STK | 0 | 10.000 |
| Aktien Griechenland | | | |
| Postal Savings Bank S.A. o.N. | STK | 20.000 | 20.000 |
| Aktien Großbritannien | | | |
| Boots Group PLC | STK | 0 | 20.000 |
| Boots Group PLC | STK | 13.448 | 13.448 |
| Diageo PLC | STK | 0 | 35.000 |
| Kewill Systems Plc | STK | 0 | 400.000 |
| Logica CMG Plc Shares | STK | 0 | 300.000 |
| Telent PLC | STK | 0 | 175.000 |
| Aktien Japan | | | |
| Fuji Oil Co. LTD. | STK | 0 | 25.000 |
| Hitachi Ltd. | STK | 0 | 10.000 |
| Mitsui O.S.K. Lines Ltd. | STK | 0 | 20.000 |
| Nippon Steel Corp. | STK | 0 | 35.000 |
| Shin-Etsu Chem. Co. Ltd. | STK | 0 | 4.000 |
| Sony Corp. | STK | 0 | 1.600 |
| Aktien Kanada | | | |
| Cott Corp. | STK | 0 | 20.000 |
| Aktien Schweden | | | |
| Svenska Cellulosa AB | STK | 10.000 | 10.000 |
| Aktien USA | | | |
| HCA Inc. | STK | 0 | 10.000 |

Weitere Angaben

Devisenkurse (in Mengennotiz)

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 30.06.2006 zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

| | | | |
|----------------------|-------|------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,712370 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,694541 | = 1 Euro (EUR) |
| Canadische Dollar | (CAD) | 1,411194 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,458014 | = 1 Euro (EUR) |
| Deutsche Mark | (DEM) | 1,955830 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | (HKD) | 9,878946 | = 1 Euro (EUR) |
| Isländische Kronen | (ISK) | 97,183840 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 145,853716 | = 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland Dollar | (NZD) | 2,085237 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 7,911854 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 9,221997 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 1,567976 | = 1 Euro (EUR) |
| Singapur Dollar | (SGD) | 2,018216 | = 1 Euro (EUR) |
| Südafrikanische Rand | (ZAR) | 9,074115 | = 1 Euro (EUR) |
| Ungarische Forint | (HUF) | 282,474425 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,271820 | = 1 Euro (EUR) |
| Zloty (Polen) | (PLN) | 4,052376 | = 1 Euro (EUR) |

Die Kurse entsprechen dem von Reuters festgestellten Mid Price per 30.06.2006 (10.00Uhr).

Marktschlüssel

OTC Over the Counter

Firmenspiegel

per 30. Juni 2006

AMB Generali Asset Managers
Kapitalanlagegesellschaft mbH

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

AMB Generali Asset Managers
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Gereonswall 68
50670 Köln

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Köln

Gründungsdatum

8. März 2000

Eigenkapital

| | | |
|------------|------|-----------|
| gezeichnet | EURO | 9.050.000 |
| eingezahlt | EURO | 9.050.000 |
| haftend | EURO | 9.050.000 |

Gesellschafter

AMB Generali Holding AG, Aachen

Geschäftsführung

Heinz Gawlak (Vorsitzender)
Heinz-Peter Clodius
Dr. Stephan Stockert
Hartmut Wagener
Dr. Frank Wellhöfer

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dietmar Meister

Mitglied des Vorstands der
AMB Generali Holding AG, Aachen

Stellvertretender Vorsitzender

Walter Steidl

Mitglied des Vorstands der
Generali Vienna Holding AG, Wien

Mitglieder

Dr. Amerigo Borrini
Chief Financial Officer
Assicurazioni Generali S.p.A.,
Triest, Italien

Dr. Wilhelm Kittel (bis 30.3.2006)

Vorsitzender der Vorstände der
Generali Versicherungen, München
Manfred Oedingen

AMB Generali Holding AG
Hans-Herbert Rospleszcz (seit 1.4.2006)
Mitglied der Vorstände der
Generali Versicherungen, München
Volker Seidel
Mitglied der Vorstände der
Volksfürsorge Versicherungen, Hamburg

Depotbank

Bayerische Hypo- und Vereinsbank Aktiengesellschaft
Arabellastraße, 81925 München

Eigenkapital per 31.12.2005

| | | |
|------------------------|-----------|------------|
| haftendes Eigenkapital | Tsd. Euro | 17.510.243 |
| Darin enthalten: | | |
| gezeichnetes Kapital | Tsd. Euro | 2.252.097 |
| genehmigtes Kapital | Tsd. Euro | 136.769 |

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

PwC
Deutsche Revision Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Moskauer Straße 19, 40227 Düsseldorf

Anlageausschuss

Vorsitzender

Rainer Andreas Brand
AMB Generali Holding AG

Mitglieder

Gerret Bäßler-Vogel
AM Gesellschaft für betriebliche Altersversorgung mbH
Walter Cornely
AachenMünchener Versicherungen
Olaf Engemann (seit 1.4.2006)
Generali Versicherungen
Josef Köck (bis 31.3.2006)
Generali Versicherungen
Burkhard Lux (bis 31.3.2006)
Volksfürsorge Versicherungen
Michael Stille
AMB Generali Pensionsfonds AG
Theodor Wabe (seit 1.4.2006)
Volksfürsorge Versicherungen

