

AMB Generali

Euroland Protect Io

Jahresbericht zum 31.12.2006



AMB GENERALI
Asset Managers

Inhaltsübersicht

Jahresbericht

Der Jahresbericht zum 31. Dezember 2006

AMB Generali Euroland Protect Io

- 1 Anlagepolitik, Fondsstruktur
- 2 – 6 Vermögensaufstellung, Käufe und Verkäufe
- 7 Weitere Angaben
- 8 Bericht des Abschlussprüfers
- 9 Steuerliche Hinweise
- 13 Firmenspiegel

AMB Generali Euroland Protect Io

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

AMB Generali Euroland Protect Io investiert in die bedeutenden Aktienwerte des Euro-Raums. In seiner Zusammensetzung orientiert sich der Fonds am Dow Jones EURO STOXX 50*, wobei die Sicherheit des Investments im Vordergrund steht: Ziel ist es, bei möglichst hoher Partizipation an den Chancen der Aktienmärkte den möglichen Verlust innerhalb eines Kalenderjahres auf 15 % zu begrenzen. Dazu wird das Fondsvermögen durch den strategischen Einsatz von Optionsstrategien gesichert. Der Fonds wurde am 2. November 2005 aufgelegt.

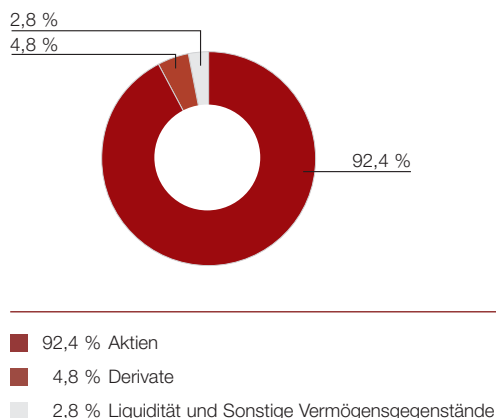
Marktentwicklung

Die Wirtschaft in Euroland erreichte 2006 ein neues sechsjähriges Konjunkturoberhoch. Verbunden mit einem anhaltend starken Gewinnwachstum der Unternehmen sowie hohen Übernahme- und Fusionsaktivitäten setzten die Aktienmärkte im Euro-Raum ihren positiven Aufwärtstrend der vergangenen Jahre fort. Trotz zwischenzeitlicher Kurskorrekturen durch Spekulationen über weitere Zinserhöhungen seitens der US-Zentralbank legte der DJ EURO STOXX 50 im Jahresvergleich einschließlich Dividendenzahlungen um 18 % zu und schloss bei 5.922 Punkten.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

AMB Generali Euroland Protect Io erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2006) einen Wertzuwachs von 14,2 %**. Gleichzeitig betrug der maximal mögliche Verlust im Kalenderjahr rund 15 %, womit das Anlageziel erreicht wurde: eine signifikante Partizipation am Aktienmarkt des Euro-Raums bei erheblich reduziertem Risiko. Die im Fonds angewandte Covered Call-Strategie passte sich in ihrer Intensität den Schwankungen des Aktienmarktes an. Mit einer Verschreibungsquote von etwa 55 % zur Mitte des Jahres erreichte die Aktivität ihren Höhepunkt und reduzierte sich mit den wieder steigenden Märkten bis zum Ende des Jahres auf ein Minimum von 0 %. Der Gesamtbeitrag der Covered Call-Strategie für das Jahr 2006 betrug rund -0,6 % und liegt gemessen an den gestiegenen Aktienmärkten über den Erwartungen.

Struktur des Teilfondsvermögens



Ausblick

Die Europäische Zentralbank dürfte im Laufe des Jahres ihren Zinsstraffungszyklus beenden und somit dem Euro-Aktienmarkt positive Impulse geben. Auch der Konjunkturaufschwung, das Gewinnwachstum der Unternehmen sowie Übernahmen und Fusionen sollten weiterhin auf hohem Niveau bestehen bleiben, wenn auch mit etwas weniger Schwung als im Vorjahr. Somit ist auch im kommenden Jahr mit Kurszuwächsen zu rechnen.

* 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 ausbezahlten Dividenden.

**Wertentwicklung nach BVI-Methode

AMB Generali Euroland Protect Io

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fonds-	%-Anteil in EUR des Fonds-	vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aktien Belgien									
Fortis (B) Shares O.N.		STK	35.848	2.831	2.880	EUR	32,560	1.167.210,88	1,83
Aktien Deutschland									
Allianz SE o.N.		STK	11.879	1.857	900	EUR	155,270	1.844.452,33	2,89
BASF AG		STK	13.874	338	922	EUR	73,870	1.024.872,38	1,60
Bayer AG Aktien		STK	21.058	2.579	1.670	EUR	40,600	854.954,80	1,34
DaimlerChrysler AG		STK	26.139	3.617	1.481	EUR	46,820	1.223.827,98	1,92
Deutsche Bank AG		STK	14.310	1.190	1.161	EUR	101,510	1.452.608,10	2,27
Deutsche Telekom AG		STK	83.794	17.303	6.474	EUR	13,870	1.162.222,78	1,82
E.ON AG		STK	19.065	1.505	1.532	EUR	103,400	1.971.321,00	3,09
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG		STK	5.730	974	325	EUR	130,740	749.140,20	1,17
RWE AG		STK	12.930	974	1.040	EUR	83,760	1.083.016,80	1,70
SAP AG		STK	25.276	19.879	442	EUR	40,320	1.019.128,32	1,60
Siemens AG		STK	23.053	1.820	1.852	EUR	75,470	1.739.809,91	2,72
Aktien Finnland									
Nokia Corp.		STK	112.803	0	9.523	EUR	15,510	1.749.574,53	2,74
Aktien Frankreich									
Air Liquide S.A.		STK	3.612	863	257	EUR	180,200	650.882,40	1,02
Alcatel-Lucent		STK	63.518	28.303	811	EUR	10,930	694.251,74	1,09
AXA S.A.		STK	53.965	14.754	2.787	EUR	30,790	1.661.582,35	2,60
BNP S.A.		STK	24.174	4.206	2.865	EUR	82,950	2.005.233,30	3,14
Carrefour S.A.		STK	16.890	2.032	1.341	EUR	45,900	775.251,00	1,21
Credit Agricole		STK	18.675	1.455	1.803	EUR	31,900	595.732,50	0,93
France Telecom		STK	48.409	5.548	5.137	EUR	21,070	1.019.977,63	1,60
Groupe Danone S.A.		STK	6.683	425	456	EUR	115,100	769.213,30	1,20
L Oreal S.A.		STK	7.591	82	622	EUR	75,600	573.879,60	0,90
Lafarge S.A.		STK	4.360	0	484	EUR	113,400	494.424,00	0,77
LVMH S.A.		STK	7.066	541	568	EUR	79,600	562.453,60	0,88
Renault S.A.		STK	5.469	433	415	EUR	90,950	497.405,55	0,78
Sanofi-Aventis S.A.		STK	28.506	2.548	1.616	EUR	70,350	2.005.397,10	3,14
Société Générale S.A.		STK	13.123	2.894	1.905	EUR	129,600	1.700.740,80	2,66
St. Gobain S.A.		STK	9.661	909	773	EUR	63,600	614.439,60	0,96
Suez S.A.		STK	32.222	6.511	1.826	EUR	39,850	1.284.046,70	2,01
Total Fina S.A.		STK	62.066	50.138	4.155	EUR	54,450	3.379.493,70	5,29
Vivendi S.A.		STK	31.820	4.028	1.804	EUR	29,630	942.826,60	1,48
Aktien Irland									
Allied Irish Banks PLC		STK	25.304	1.998	2.033	EUR	22,750	575.666,00	0,90
Aktien Italien									
Enel S.p.A.		STK	115.239	8.378	8.126	EUR	7,820	901.168,98	1,41
ENI S.p.A.		STK	67.933	3.540	5.840	EUR	25,490	1.731.612,17	2,71
Generali S.p.A.		STK	30.385	2.591	2.436	EUR	33,340	1.013.035,90	1,59
San Paolo-Imi S.p.A.		STK	30.923	6.143	2.395	EUR	17,610	544.554,03	0,85
Telecom Italia S.p.A. EO 0,55		STK	302.300	24.107	24.281	EUR	2,285	690.755,50	1,08
Unicredito Italiano S.p.A.		STK	286.956	169.316	16.266	EUR	6,650	1.908.257,40	2,99
Aktien Niederlande									
ABN AMRO Hldg. N.V.		STK	52.616	4.941	3.282	EUR	24,460	1.286.987,36	2,01
Aegon N.V.		STK	39.657	41.905	2.248	EUR	14,380	570.267,66	0,89
Ahold N.V.		STK	42.846	3.382	3.435	EUR	8,150	349.194,90	0,55
ING Groep N.V. Cert.		STK	57.590	7.400	4.558	EUR	33,650	1.937.903,50	3,03
Kon. Philips Electr. N.V. EO 0,20		STK	32.905	1.172	4.577	EUR	28,760	946.347,80	1,48
Unilever N.V.		STK	47.243	49.921	2.678	EUR	20,820	983.599,26	1,54

AMB Generali Euroland Protect Io

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2006	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR des Fondsvermögens	%-Anteil des Fondsvermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Aktien Spanien									
Banco Bilbao Viz. Arg.		STK	93.423	7.376	7.505	EUR	18,200	1.700.298,60	2,66
Banco Sant. Cen. Hisp.		STK	172.315	13.605	13.845	EUR	14,060	2.422.748,90	3,80
Endesa S.A.		STK	21.793	0	4.789	EUR	35,780	779.753,54	1,22
Iberdrola S.A.		STK	22.238	2.360	1.772	EUR	33,090	735.855,42	1,15
Repsol S.A.		STK	28.523	3.571	2.254	EUR	26,140	745.591,22	1,17
Telefonica S.A.		STK	119.246	8.010	9.602	EUR	16,070	1.916.283,22	3,00
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	59.009.252,84	92,38	
Summe Wertpapiervermögen						EUR	59.009.252,84	92,38	
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future - 03/07	OTC	EUR	30				-5.100,00	-0,01	
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Call DJ Euro Stx50, 45 - 4528,7 12/07	OTC	EUR	-7.370			EUR	100,740	-742.453,80	-1,16
Long Call DJEuroStx50 - 4117 12/07	OTC	EUR	7.370			EUR	279,320	2.058.588,40	3,22
Long Put DJ EuroStoxx5 - 3705,3 12/07	OTC	EUR	14.740			EUR	119,750	1.765.115,00	2,76
Put DJ Euro Stoxx 50, - 3221 01/07	OTC	EUR	14.100			EUR	0,000	0,01	0,00
Summe der Aktienindex-Derivate						EUR	3.076.149,61	4,81	
Bankguthaben									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Depotbank		EUR	1.731.851,66				1.731.851,66	2,71	
Summe der Bankguthaben						EUR	1.733.769,17	2,71	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Sonstige Ansprüche		EUR	66.252,59				66.252,59	0,10	
Zinsansprüche		EUR	24,92				24,92	0,00	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	66.277,51	0,10	
Fondsvermögen						EUR	63.883.531,62	100,00	
Anteilwert									
Anteilklasse A (thesaurierend)						EUR	60,84		
Anteilklasse B (thesaurierend)						EUR	0,00		
Anteilklasse C (thesaurierend)						EUR	60,82		
Umlaufende Anteile									
Anteilklasse A (thesaurierend)						STK	1.000.000		
Anteilklasse B (thesaurierend)						STK	0		
Anteilklasse C (thesaurierend)						STK	50.000		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								92,38	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								4,81	

AMB Generali Euroland Protect Io

Vermögensaufstellung zum 31.12.2006 (Fortsetzung)

Für das Sondervermögen wurden die folgenden drei Anteilklassen gebildet, die sich jeweils hinsichtlich der Mindestanlagesumme, des Ausgabeaufschlages sowie der Verwaltungsvergütung oder einer Kombination einer dieser Merkmale unterscheiden:

Anteilklasse		Mindestanlagesumme	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung
A	EUR	30.000.000,00	entfällt	0,50 %
B	EUR	1.000.000,00	entfällt	0,70 %
C	EUR	500,00	5,00 %	bis zu 1,30 % p. a. aktuell 1,00 % p. a.

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 Frankreich

Air Liquide S.A. Anrechte	STK	2.944	2.944
Arkema	STK	1.544	1.544
AXA S.A. Anrechte	STK	43.196	43.196
BNP Paribas S.A. Bezugsrecht	STK	21.338	21.338
BNP S.A. Junge	STK	2.133	2.133
Société Générale S.A. Anrechte	STK	10.960	10.960
Total S.A. Anrechte	STK	6	6

Aktien Niederlande

ABN Amro Holding N.V. Anrechte	STK	50.657	50.657
Aegon N.V.	STK	0	38.769
Unilever N.V.	STK	0	15.769

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

Derivate

Derivate auf einzelne Wertpapiere

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswerte: ABN, Aegon, Allianz, Axa, Banco Bilbao, BASF, Bayer, BNP, Daimler, Danone, DJ Euro Stoxx 50, Deutsche Bank, Deutsche Telekom, EON, ING, Lafarge, Münchner Rück, Nokia, Philips, Renault, Repsol, RWE, Société Générale, Suez, Total, Unicredito Italiano, Vivendi)	EUR			183.788,38
---	-----	--	--	------------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswerte: ABN, Aegon, Alcatel, Allianz, Axa, Banco Bilbao, Banco Santander, BASF, Bayer, BNP, Daimler, Danone, Deutsche Bank, Deutsche Telekom, DJ Euro Stoxx 50, EON, Fortis, France Telekom, ING, Lafarge, Münchner Rück, Nokia, Philips, Renault, Repsol, RWE, Sanofi, Société Générale, Saint Gobain, Suez, Telecom Italia, Total, Unicredito, Vivendi)	EUR			275.883,82
--	-----	--	--	------------

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert DJ Euro Stoxx 50)	EUR			56.146,48
------------------------------	-----	--	--	-----------

AMB Generali Euroland Protect Io

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Absicherung von Beständen				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50	EUR			4.249,40

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) AMB Generali Euroland Protect
für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 29.12.2006

		Anteilklasse A	Anteilklasse C	Gesamtfonds
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	61.535,13	1.269,84	62.804,97
Dividenden inländischer Aussteller	EUR	401.747,02	0,00	401.747,02
Dividenden ausländischer Aussteller (Brutto)	EUR	1.400.925,75	106,66	1.401.032,41
Abzgl. ausländische Quellensteuer	EUR	-225.376,14	-822,81	-226.198,95
Erträge insgesamt	EUR	1.638.831,76	553,69	1.639.385,45
Verwaltungsvergütung	EUR	-278.262,59	-2.963,36	-281.225,95
Depotbankvergütung	EUR	-32.278,52	-171,88	-32.450,40
Prüfungskosten	EUR	-11.993,00	-356,73	-12.349,73
Veröffentlichungskosten	EUR	-4.857,27	0,00	-4.857,27
Aufwand insgesamt	EUR	-327.391,38	-3.491,97	-330.883,35
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.311.440,39	-2.938,28	1.308.502,10

Entwicklung des Fondsvermögens

für AMB Generali Euroland Protect

		Anteilklasse A	Anteilklasse C	2006 Gesamtfonds
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	53.275.762,41	0,00	53.275.762,41
Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-2.146,92	0,00	-2.146,92
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	EUR	0,00	3.046.500,00	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	EUR	0,00	0,00	
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR			3.046.500,00
Ertragsausgleich	EUR	0,00	0,00	0,00
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.311.440,39	-2.938,28	1.308.502,10
Realisierte Gewinne aus privaten Veräußerungsgeschäften	EUR	334.880,67	9.020,34	343.901,01
Realisierte Gewinne ohne private Veräußerungsgeschäfte	EUR	3.963.491,13	36.525,82	4.000.017,10
Realisierte Verluste	EUR	-3.410.639,41	-2.840,44	-3.413.479,85
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	EUR	5.369.832,29	-45.356,37	5.324.475,77
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	60.842.620,55	3.040.911,07	63.883.531,62

AMB Generali Euroland Protect Io

Berechnung der Wiederanlage

		Anteilklasse A	je Anteil	Anteilklasse C	je Anteil
Zusammenfassung					
Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.311.440,38	1,31	-2.938,28	-0,06
realisierte Gewinne	EUR	4.298.371,80	4,30	45.546,16	0,91
realisierte Verluste	EUR	-3.410.639,41	-3,41	-2.840,44	-0,06
Für die Wiederanlage verfügbar	EUR	2.199.172,77	2,20	39.767,44	0,80
Verwendung					
Zinsabschlagsteuer	EUR	11.529,00	0,01	310,17	0,01
Solidaritätszuschlag	EUR	634,10	0,00	17,06	0,00
Kapitalertragsteuer	EUR	65.329,96	0,07	0,00	0,00
Solidaritätszuschlag	EUR	3.593,15	0,00	0,00	0,00
Wiederanlage gemäß Vertragsbedingungen	EUR	2.118.086,56	2,12	39.440,21	0,79
	EUR	2.199.172,77	2,20	39.767,44	0,80

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilen im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr		2003 ¹⁾	2004 ¹⁾	2005	2006
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	EUR	0,00	0,00	53.275.762,41	63.883.531,62
- Anteilwert					
- Klasse A	EUR	0,00	0,00	53,28	60,84
- Klasse B	EUR	0,00	0,00	0,00	²⁾
- Klasse C	EUR	0,00	0,00	0,00	60,82
- Wert je Anteilklasse					
- Klasse A	EUR	0,00	0,00	53.275.762,41	60.842.620,55
- Klasse B	EUR	0,00	0,00	0,00	²⁾
- Klasse C	EUR	0,00	0,00	0,00	3.040.911,07

¹⁾ Das Sondervermögen wurde am 2. November 2005 aufgelegt.

²⁾ Für diese Anteilklassen wurden noch keine Anteile ausgegeben.

Weitere Angaben

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 29.12.2006 zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

Marktschlüssel

OTC	Over the Counter
-----	------------------

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens AMB Generali Euroland Protect Io für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 2. März 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Freistühler)	(ppa. Koschwitz)
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006

Anteilklasse: A

AMB Generali Euroland Protect Io

WKN: 415632

ISIN: DE0004156328

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen EStG pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen KStG pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge¹⁾	1,6244	1,6244	1,6244
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	1,5860	1,5860	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	1,5860
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	1,3842	1,3842	1,3842
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0167	0,0167	0,0167
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,0384	0,0384	0,0384
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,3266	0,3266	0,3266
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,0115	0,0115	0,0115
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0653	0,0653	0,0653
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,2052	0,2052	0,2052
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0030	0,0030	0,0030
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag			0,0000

1) Der Ertrag ist zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei die Hälfte)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0329 €

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006
Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006
Anteilklasse: B

AMB Generali Euroland Protect Io

WKN: 415633
 ISIN: DE0004156336

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen EStG pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen KStG pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge¹⁾	0,0000	0,0000	0,0000
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,0000
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0000	0,0000	0,0000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,0000	0,0000	0,0000
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0000	0,0000	0,0000
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000	0,0000	0,0000
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuererminderungsbetrag			0,0000

1) Der Ertrag ist zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei die Hälfte)
 2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag
 5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)
 6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2006

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2006

Anteilklasse: C

AMB Generali Euroland Protect Io

WKN: 415634

ISIN: DE0004156344

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen ESTG pro Anteil in EUR	Betriebsvermögen KStG pro Anteil in EUR
a) Betrag der Ausschüttung	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge¹⁾	0,0207	0,0207	0,0207
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	0,0000	0,0000	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,0000
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ¹⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 2 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ²⁾	0,0021	0,0021	0,0021
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ³⁾	0,0000	0,0000	0,0000
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST)	0,0207	0,0207	0,0207
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt)	0,0000	0,0000	0,0000
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von			
aa) § 7 Abs. 4 InvStG (ZAST) ⁴⁾	0,0062	0,0062	0,0062
bb) § 7 Abs. 3 InvStG (KESt) ⁴⁾	0,0000	0,0000	0,0000
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt und			
aa) nach § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist ⁵⁾	0,0003	0,0003	0,0003
bb) nach § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000	0,0000	0,0000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt ⁶⁾	0,0000	0,0000	0,0000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000	0,0000	0,0000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag			0,0000

1) Der Ertrag ist zu 100% ausgewiesen (davon steuerfrei die Hälfte)

2) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

3) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

4) Darauf entfällt zusätzlich 5,5% Solidaritätszuschlag

5) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

6) Die Beträge sind zu 100% ausgewiesen (davon aus Zinsertrag 0 €)

7) Darin enthalten 10% nicht abzugsfähige Kosten 0,0068 €

Bescheinigung nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die Prüfung der steuerlichen Angaben

An die Kapitalanlagegesellschaft AMB Generali Asset Managers Kapitalanlagegesellschaft mbH (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für die Investmentvermögen

AMB Generali Euroland Protect Io (Anteilklasse A)

AMB Generali Euroland Protect Io (Anteilklasse B)

AMB Generali Euroland Protect Io (Anteilklasse C)

für den Zeitraum vom 01.01.2006 bis 31.12.2006 zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Zielfonds) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Zielfonds vorliegenden steuerlichen Angaben.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des InvStG zu machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Zielfonds investiert hat, beschränkte sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Zielfonds von anderen zur Verfügung gestellten steuerlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerlichen Angaben wurden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, 8. März 2007

PwC FS Tax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Markus Hammer
Steuerberater

Timo Hillebrand

Firmenspiegel

per 31. Dezember 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 31.3.2006)

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 31.12.2006

haftendes Eigenkapital	Tsd. Euro	17.912.130
Darin enthalten:		
gezeichnetes Kapital	Tsd. Euro	2.252.097
genehmigtes Kapital	Tsd. Euro	990.000

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 Waber (seit 1.4.2006)

Volksfürsorge Versicherungen

